

BUDGET PRIMITIF 2017

DOCUMENT 2

RAPPORT CONSTITUANT LA NOTE DE SYNTHESE

I - SYNTHESE FINANCIERE GENERALE DES DEUX SECTIONS

Total des deux sections : 108 850 000 €

- 72 935 000 € en fonctionnement (dont 14 114 670 € qui ne font que transiter dans les comptes) et 35 915 000 € en investissement (dont 29 415 000 € participent réellement à l'équilibre de la section)

Fonctionnement

- Des recettes qui baissent de 1,73 % (calcul à périmètre constant)
- Des baisses de dotation de l'Etat (dont - 12,6 % pour la DGF)
- Des augmentations relatives aux fonds de compensation (+ 2,8 %) intégrées le plus sincèrement possible, dans la limite maximum de nos connaissances législatives et de l'évolution du pacte financier et fiscal, rendue nécessaire par les contributions considérables mises à la charge de l'EPT GPSO et le mode de répartition entre les communes. La montée en charge progressive procure un gain pour 2017 (- 0,150 m€) mais les anticipations pour 2018 amènent un surcoût de 0,800 m€.
- Des baisses de subvention de la Caisse d'Allocations Familiales de 17,6 %.
- Des frais de personnel maîtrisés depuis 2012 (une quasi stabilité : + 0,15 % par an en moyenne), des baisses en 2013, 2015 et 2016 et une légère hausse en 2017 (+ 0,76 %)
- Une pression sur les dépenses de fonctionnement (calcul à périmètre constant) pour aboutir à une stagnation de + 0,06 %. Sans l'impact des péréquations, la diminution est de - 0,07 %. Pour les dépenses plus facilement compressibles et maîtrisables, la baisse est de 2,62 %.
- Un autofinancement brut insuffisant de 0,638 m€ pour couvrir le remboursement du capital de la dette (3,638 m€ - 3,000 m€).

Investissement

- Des dépenses d'équipement de 25,660 m€ (en très forte augmentation par rapport à 2016) à la suite du démarrage de l'opération de la Pointe de Trivaux rendent le budget d'investissement offensif. Lesdites dépenses sont financées à hauteur de 14 % (3,640 m€) par emprunt, 0 % par autofinancement et 14 % par des financements extérieurs (TVA, subventions) et 72 % par les cessions des terrains.

II - EVOLUTION PAR RAPPORT AU DEBAT D'ORIENTATIONS BUDGETAIRES

Par rapport aux équilibres dégagés au débat d'orientations budgétaires (DOB), l'objectif d'autofinancement comptable a été préservé et les écarts sont les suivants :

(en k€)	DOB	BP	Ecart
Recettes totales de fonctionnement	73 645	72 935	- 710
Dépenses réelles de fonctionnement	70 645	69 935	- 710
Autofinancement comptable brut	3 000	3 000	--

L'écart sur les recettes provient notamment des prévisions trop importantes projetées pour le débat d'orientations budgétaires :

▪ Droits de mutation	108 k€
▪ subventions	405 k€
▪ recettes tarifaires	117 k€
▪ autres recettes	80 k€

L'écart sur les dépenses provient notamment:

▪ des péréquations	+ 55 k€
▪ de la subvention au CCAS	+ 31 k€
▪ des frais de personnel	- 448 k€
▪ Des autres dépenses compressibles : fournitures, petits équipements, prestations de service, subventions aux associations, subvention au CAC	- 348 k€

III - SYNTHÈSE DE L'ÉQUILIBRE DU BUDGET

Retraitées à périmètre constant (sans influence des cessions, des reversements à l'EPT et des charges et recettes exceptionnelles), les recettes baissent (- 1,73 %) et les dépenses stagnent (+ 0,06 %) par rapport à ce qui était prévu en 2016 (- 0,07 % sans l'effet des dépenses de péréquation).

Arrivé à ce stade, il faut également s'interroger sur l'autofinancement dégagé par l'ensemble de la section de fonctionnement, c'est-à-dire notre capacité à épargner.

L'autofinancement obligatoire est inscrit : il s'agit des amortissements pour 2,500 m€.

Un autofinancement complémentaire de 0,500 m€ peut être dégagé.

L'autofinancement total inscrit est donc de 3,000 m€ ; il ne couvre que 82 % du remboursement du capital de 3,638 m€.

L'épargne brute fondée sur des éléments récurrents est de 2,917 m€ puisque des 3,000 m€ sont retirés les éléments exceptionnels non récurrents.

Déduction faite du remboursement du capital, l'autofinancement net est négatif de 0,723 m€.

Les autres ressources (FCTVA, Taxe d'aménagement sur les constructions neuves, subventions et cession des terrains) se substituent à l'épargne nette pour financer les équipements.

Retraite en éliminant l'impact des cessions de patrimoine et des reversements à l'EPT en 2016 et 2017, l'évolution de l'épargne brute est retracée ci-après. Le taux d'épargne brute atteint un niveau **très satisfaisant** de 2008 à 2016, les années 2010 et 2011 étant assez exceptionnelles (16 % et 15 %). En 2014, il se tasse de 3,6 points. Pour 2015, le taux ressort à 10 %. Les estimations de 2016 le situent à 11 % pour une moyenne de 12 % de 2008 à 2016. Quant à 2017, le taux est assez dégradé à 5 %.

Ensuite, la **capacité de désendettement** mesurée par le rapport entre le stock de dette et l'épargne brute dégagée doit atteindre un niveau compatible avec la durée de vie moyenne des emprunts, à savoir une durée proche de 12 ans et en tout cas largement inférieure à 15 ans. Cet objectif est atteint en 6,5 ans de 2008 à 2016.

S'agissant de 2017, elle est mesurée à 10,5 ans, soit une limite encore très acceptable et en ligne avec nos objectifs.

IV - SYNTHESE DE L'ENDETTEMENT

- Un endettement consolidé prévu fin 2017 à 31,831 m€, soit - 0,85 % de moins qu'en 2016, - 44,74 % en neuf ans et - 45,21 % en dix ans (baisse observée entre 2008 et 2017).

V - SYNTHESE DES PEREQUATIONS ET CONTRIBUTIONS AU REDRESSEMENT DES FINANCES PUBLIQUES : 15 m€ DEPUIS 2012

5.1 Synthèse des prélèvements sur la DGF : 4,8 m€ depuis 2012

(en k€)	2012	2013	2014	2015	2016	2017	TOTAL
Péréquation verticale : Etat vers communes dites « pauvres »	- 309	- 275	- 201	- 275	- 234	- 260	- 1 554
Redressement des finances publiques	--	--	- 448	- 1 108	- 1 096	- 563	- 3 215
TOTAL	- 309	- 275	- 649	- 1 338	- 1 330	- 823	- 4 769
Recettes de fonctionnement	59 334	60 763	60 433	60 339	59 850	58 676	359 395
PART EN %	0,5 %	0,5 %	1,1 %	2,3 %	2,2 %	1,4 %	1,3 %

5.2 Synthèse des prélèvements au titre de la péréquation horizontale : deux prélèvements - multiplication par 5,5 (10,2 m€ depuis 2012)

(en k€)	2012	2013	2014	2015	2016	2017	TOTAL
FSRIF - Péréquation régionale	467	683	1 394	1 819	1 837	2 000	8 180
FPIC - Péréquation nationale	--	251	495	120	664	550	2 080
TOTAL	467	934	1 889	1 939	2 481	2 550	10 260
Recettes de fonctionnement	59 334	60 763	60 433	60 339	59 850	58 676	359 395
PART EN %	0,8 %	1,5 %	3,1 %	3,2 %	4,1 %	4,3 %	2,9 %

FPIC : Le bloc local (GPSO et les 8 villes) est le plus imposé de France (en € par habitant)

VI - PERSPECTIVES 2017

- Un désendettement et des résultats 2016 sur une bonne trajectoire permettront une marge de manœuvre pour non pas diminuer le faible recours à l'emprunt inscrit au présent budget primitif 2017 (3,650 m€) mais pour **combler l'insuffisance structurelle de l'autofinancement brut** de 0,638 m€.
- Une décision modificative et un budget supplémentaire destinés à :
 - Compléter si nécessaire par des inscriptions au niveau des charges de personnel lorsque l'impact définitif et prospectif des simulations des revalorisations salariales aura pu être réalisé (après publication de dizaines de textes).
 - Améliorer le niveau de l'autofinancement pour des recettes nouvelles et les résultats 2016.

VII - VUES SYNTHETIQUES EN 3 TABLEAUX

- ➔ **Tableau 1** : Vue synthétique, cumul des deux sections 108 850 000 € de budget total
- ➔ **Tableau 2** : Vue synthétique : Section de fonctionnement 72 935 000 €
- ➔ **Tableau 3** : Vue synthétique : Section d'investissement 35 915 000 €

VIII - SYNTHESE DE L'EPARGNE ET DES EQUILIBRES EN 3 TABLEAUX

- ➔ **Tableau 4** : Epargne brute – Capacité de désendettement
depuis 2008 (les données 2016 sont des estimations)
- ➔ **Tableau 5** : Équilibre de la section de fonctionnement
 Objectif : Décomposer la formation de
 l'autofinancement comptable brut
 inscrit en dépenses 3,000 m€
- ➔ **Tableau 6** : Équilibre de la section d'investissement
 Objectif : Décomposer le besoin en emprunt 3,640 m€

TABLEAUX I II et III- VUE SYNTHETIQUE DES DEUX SECTIONS

	DEPENSES			RECETTES		VARIATION
	2016 Voté BP+BS+DM+Reports	2017		2016 Voté BP+BS+DM+Reports	2017	
TABLEAU I	TOTAL DES DEUX SECTIONS					
TOTAL DES OPERATIONS D'ORDRE	8 553 337,70 €	3 103 700,00 €	-63,71%	3 712 337,70 €	3 103 700,00 €	-16,39%
TOTAL DES OPERATIONS REELLES à périmètre constant	81 810 066,54 €	82 344 533,00 €	0,65%	75 918 250,42 €	66 577 915,00 €	-12,30%
RESULTAT DE FONCTIONNEMENT AFFECTE				5 573 426,40 €		
OPERATIONS REELLES EXCEPTIONNELLES DEPENSES IMPREVUES +REVERSEMENT DE FISCALITE(FSRIF et FPIC)+DEPENSES NON RECURRENTES+INDEMNIS ATION GERAUD+PROVISION CREANCES DOUTEUSES	5 732 261,35 €	2 724 911,00 €	-52,46%	138 000,00 €	61 000,00 €	-55,80%
GESTION DE DETTE	5 458 000,00 €	5 000 000,00 €	-8,39%	5 458 000,00 €	5 000 000,00 €	-8,39%
MOUVEMENTS EPT CESSIONS PREEMPTIONS POUR CESSIONS RESULTAT DE CLOTURE N-1	14 116 987,00 € 0,00 € 0,00 €	14 176 856,00 € 1 500 000,00 € 0,00 €		14 054 801,00 € 0,00 € 1 500 000,00 € 9 315 837,07 €	14 114 670,00 € 18 492 715,00 € 1 500 000,00 € 0,00 €	
TOTAL	115 670 652,59 €	108 850 000,00 €	-5,90%	115 670 652,59 €	108 850 000,00 €	-5,90%

5.2

TABLEAUX I II et III- VUE SYNTHETIQUE DES DEUX SECTIONS

	DEPENSES			RECETTES		
	2016 Voté BP+BS+DM+Reports	2017		VARIATION	2016 Voté BP+BS+DM+Reports	
SECTION DE FONCTIONNEMENT						
TABEAU II						
OPERATIONS D'ORDRE	4 841 000,00 €	3 000 000,00 €	-38,03%	10 000,00 €	83 700,00 €	737,00%
OPERATIONS REELLES A PERIMETRE CONSTANT	53 070 745,00 €	53 033 233,00 €	-0,07%	59 709 159,05 €	58 675 630,00 €	-1,73%
OPERATIONS REELLES EXCEPTIONNELLES DEPENSES IMPREVUES +DEPENSES NON RECURRENTES+INDEMNIS ATION GERAUD+PROVISION CREANCES DOUTEUSES	3 251 655,35 €	174 911,00 €	-94,62%	138 000,00 €	61 000,00 €	-55,80%
PEREQUATION=REVERSEMENT D EFISCALITE =FSRIF +FPIC	2 480 606,00 €	2 550 000,00 €	2,80%			
OPERATIONS REELLES EXCEPTIONNELLES - MOUVEMENTS EPT VILLE	14 116 987,00 €	14 176 856,00 €	0,42%	14 054 801,00 €	14 114 670,00 €	0,43%
SOLDE N-1	0,00 €	0,00 €		3 849 033,30 €		
TOTAL	77 760 993,35 €	72 935 000,00 €	-6,21%	77 760 993,35 €	72 935 000,00 €	-6,21%

TABLEAUX I II et III- VUE SYNTHETIQUE DES DEUX SECTIONS						
	DEPENSES		VARIATION	RECETTES		VARIATION
	2016 Voté BP+BS+DM+Reports	2017		2016 Voté BP+BS+DM+Reports	2017	
TABEAU III	SECTION D'INVESTISSEMENT					
OPERATIONS D'ORDRE	3 712 337,70 €	103 700,00 €	-97,21%	3 702 337,70 €	3 020 000,00 €	-18,43%
OPERATIONS REELLES	28 739 321,54 €	29 311 300,00 €	1,99%	16 209 091,37 €	7 902 285,00 €	-51,25%
DONT DEPENSES D'EQUIPEMENT +AVANCES SEMADS DU BUDGET PRIMITIF SEUL	9 950 000,00	25 660 300,00	157,89%			
RESULTAT DE FONCTIONNEMENT AFFECTE				5 573 426,40 €		
GESTION DE DETTE et de TRESORERIE	5 458 000,00 €	5 000 000,00 €	-8,39%	5 458 000,00 €	5 000 000,00 €	-8,39%
CESSIONS	0,00 €			0,00 €	18 492 715,00 €	
PREEMPTIONS POUR CESSIONS	0,00 €	1 500 000,00 €		1 500 000,00 €	1 500 000,00 €	
SOLDE N-1				5 466 803,77 €		
TOTAL	37 909 659,24 €	35 915 000,00 €	-5,26%	37 909 659,24 €	35 915 000,00 €	-5,26%

TABLEAU IV -CALCUL DU TAUX D'EPARGNE BRUTE-CALCUL EFFECTUE APRES RETRAITEMENT DES CESSIONS ET ELEMENTS EXCEPTIONNELS

	2 008	2 009	2 010	2 011	2 012	2 013	2 014	2 015	2 016	Moyenne 2014 2016	2 017
FONCTIONNEMENT											
RECETTES REELLES DE FONCTIONNEMENT	53 645	54 138	57 116	59 234	59 334	60 763	60 434	60 318	59 910	58 321	58 676
DEPENSES REELLES DE FONCTIONNEMENT	48 093	48 086	48 501	50 498	52 405	53 257	55 378	54 186	53 569	51 553	55 758
EPARGNE BRUTE	5 553	6 052	8 615	8 736	6 929	7 506	5 055	6 133	6 340	6 769	2 917
Taux d'épargne Brute	10,35%	11,18%	15,08%	14,75%	11,68%	12,35%	8,37%	10,17%	10,58%	11,61%	4,97%
ENCOURS DE DETTE AU 31 Décembre DU BUDGET PRINCIPAL	51 108	51 292	52 275	49 405	45 606	41 799	38 059	34 358	30 672	43 842	30 662
Capacité de désendetttement exprimée en années d'épargne brute	9,1	8,5	6,1	5,7	6,6	5,6	7,5	5,6	4,8	6,5	10,5
REMBOURSEMENT DU CAPITAL DE LA DETTE	3 864	3 716	3 767	3 870	3 799	3 806	3 740	3 701	3 694	3 773	3 640
EPARGNE NETTE	1 689	2 336	4 848	4 866	3 130	3 699	1 315	2 432	2 646	2 996	723
Taux d'épargne Nette	3,15%	4,32%	8,49%	8,21%	5,28%	6,09%	2,18%	4,03%	4,42%	5,14%	-1,23%

5.4

EVOLUTION DE L'EPARGNE BRUTE APRES RETRAITEMENT DE L'IMPACT DES CESSIONS ET DES ELEMENTS EXCEPTIONNELS :EPT

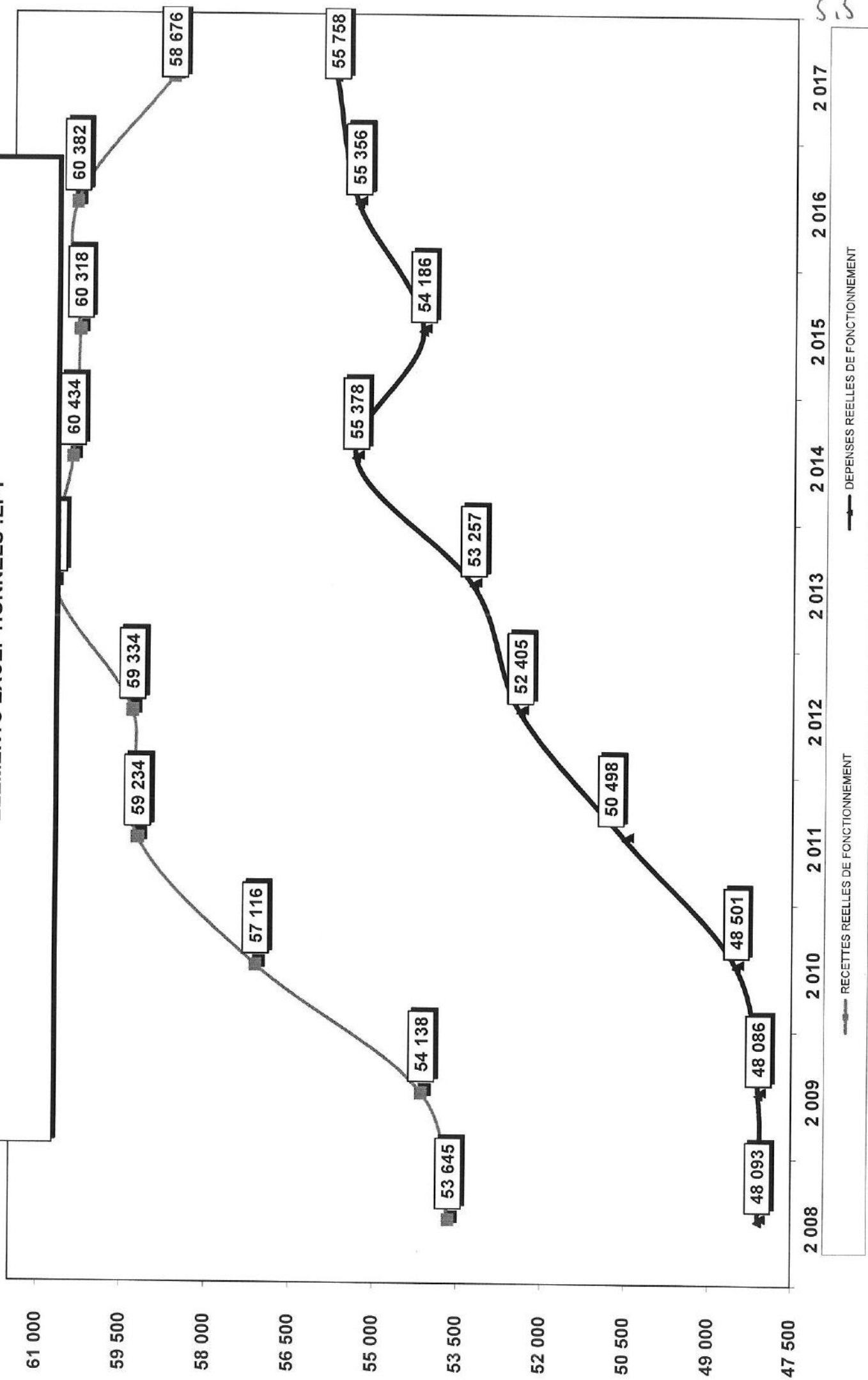


TABLEAU IV NOTE EXPLICATIVE DE SYNTHESE -EQUILIBRE DE LA SECTION DE FONCTIONNEMENT

	2 015	2016 Voté	2016 estimées	2 017
Premier bloc de recettes réelles	41 591 567,03	41 894 889,05	41 895 259	41 723 630
+ Dotation globale de fonctionnement(dgff)	7 795 155,00	6 471 183,00	6 471 183	5 656 000
FISCALITE DGF CPS		14 219 888,00	14 219 888	14 114 670
COMPENSATIONS à reverser à l'EPT				
+ Droits de mutation	3 043 887,00	3 100 000,00	3 300 000	3 192 000
Total partiel recettes réelles	52 430 609,03	65 685 960,05	65 886 330	64 686 300
+ Recettes refacturées à GPSO	81 739,92	117 000,00	117 000	113 000
+ Attribution de compensation communauté d'agglomération	7 991 074,00	7 991 000,00	7 991 000	7 991 000
+ Dotation de solidarité communauté d'agglomération	402 186,00	-	-	-
+ Recette exceptionnelle sur remboursement salaire				
+ Recettes réelles particulières:remboursements assurances pour dépenses inscrites en fonctionnement -pénalités de retard-excédent ZAC	39 140,98	108 000,00	108 000	61 000
- Premier bloc de dépenses de gestion réelles	49 554 745,84	50 782 219,71	48 622 420	50 680 406
- Provision pour dépenses imprévues	-	2 850 655,35	-	911
- Provision semi budgétaire litige Géraud et créances				
FISCALITE DGF CPS		14 219 888,00	14 219 888	14 114 670
COMPENSATIONS reversees à l'EPT		2 480 606,00	2 480 606	2 550 000
- Reversement fiscalité:FSRIF et FPIC	1 939 407,00			
- Dépenses d'acquisition de places de crèches	1 568 214,17	1 602 000,00	1 441 800	1 720 000

Préparé par Gérard LETE 16/01/2017

TABLEAU IV NOTE EXPLICATIVE DE SYNTHESE -EQUILIBRE DE LA SECTION DE FONCTIONNEMENT

	2 015	2016 Voté	2016 estimées	2 017
- Dépenses réelles transférées et reintégrées en 2006	147 412,73	152 624,29	137 362	147 413
Excédent brut de fonctionnement + excédent brut exceptionnel	7 734 970,19	1 813 966,70	7 200 254	3 637 900
- Intérêts courus échus de l'année n	1 034 142,19	830 000,00	782 000	720 000
- Intérêts courus non échus	64 121,39	-	-	-
- Frais financiers ligne de trésorerie	5 977,71	2 000,00	2 000	1 600
Frais financiers totaux	975 998,51	832 000,00	784 000	721 600
Excédent brut	6 758 971,68	981 966,70	6 416 254	2 916 300
+ cessions de biens	371 570,43	-	-	-
+ moins values 776	-	-	-	-
- dépenses exceptionnelles sur cessions: 675/676	371 570,43	-	-	-
+ 77 776 - values	3 546,86	10 000,00	10 000	83 700
Solde des opérations d'ordre	3 546,86	10 000,00	10 000	83 700
Solde intermédiaire avant autofinancement	6 762 518,54	991 966,70	6 426 254	3 000 000
Total des amortissements	2 436 409,64	2 510 000,00	2 510 000	2 500 000
total du virement a la section d'investissement	-	2 331 000,00	-	500 000
Total autofinancement dégagé dans l'exercice	2 436 409,64	4 841 000,00	2 510 000	3 000 000
Solde dégagé dans l'exercice =résultat comptable=résultat net de fonctionnement	4 326 108,90	- 3 849 033,30	3 916 254	-

Préparé par Gérard LETE 16/01/2017

TABEAU IV NOTE EXPLICATIVE DE SYNTHESE -EQUILIBRE DE LA SECTION DE FONCTIONNEMENT

	2 015	2016 Voté	2016 estimées	2 017
<i>Résultat de clôture</i>				
Solde au début de l'exercice	7 831 378,80	9 422 459,70	9 422 460	-
Affectation d'une partie de l'excédent à la couverture du déficit d'investissement n-1	235 026,00	3 073 426,40	3 073 426	-
Affectation du complément de l'excédent à la couverture des besoins du budget de l'exercice N	2 500 000,00	2 500 000,00	2 500 000	-
<i>Solde a la fin de l'exercice</i>	<i>9 422 461,70</i>	<i>-</i>	<i>7 765 288</i>	<i>-</i>

Préparé par Gérard LETE 16/01/2017

-TABLEAU V-EQUILIBRE DE LA SECTION D'INVESTISSEMENT- BESOIN EN EMPRUNT					
		2 015	BP 2016	Total 2016	TOTAL 2017
	RESSOURCES DEFINITIVES				
	10 Taxe d'Aménagement - Fonds de Compensation de la TVA	5 227 191,29	1 150 000,00	5 074 000,00	990 000,00
	13 Participation pour le Plan d'Aménagement d'Ensemble + divers				-
	13 SUBVENTIONS hors PAE	360 678,44	1 690 000,00	2 330 000,00	
	27 T V A TRANSFEREE DROITS A DEDUCTION R/R	630 259,42	175 000,00	943 091,37	3 239 285,00
	165 DEPOTS RECUS	18 319,53	10 000,00	10 000,00	20 000,00
	238 Solde des avances sur marchés et TVA ECRD	466,40	1 000,00	1 000,00	3 000,00
A	TOTAL DES RESSOURCES DEFINITIVES	226 780,00	-	-	-
	DEPENSES D'EQUIPEMENT NON INDIVIDUALISEES	6 463 695,08	3 026 000,00	8 358 091,37	4 252 285,00
	20 LOGICIELS ET ETUDES	653 369,10	559 300,00	648 276,73	555 000,00
	204 SUBVENTIONS D'EQUIPEMENT	816 245,67	638 000,00	1 069 500,00	870 000,00
	21 MATERIELS : ACHAT DE TERRAINS ET BATIMENTS YC PREEMPTIONS POUR SEINE OUEST HABITAT	1 014 145,18	2 738 200,00	3 611 680,15	3 637 300,00
	23 TRAVAUX	2 534 816,39	2 372 500,00	4 887 448,70	2 859 500,00
1	TOTAL DES EQUIPEMENTS NORMAUX NON INDIVIDUALISES	5 018 576,34	6 308 000,00	10 216 905,58	7 921 800,00

5.10

SYNTHESE SECTION INVESTISSEMENT

-TABLEAU V-EQUILIBRE DE LA SECTION D'INVESTISSEMENT- BESOIN EN EMPRUNT					
		2 015	BP 2016	Total 2016	TOTAL 2017
	OPERATIONS INDIVIDUALISEES				
	2009012 ESPACE CULTUREL DE MEUDON LA FORET	22 097,74	-	24 144,30	-
	2009013 RESTRUCTURATION DU GROUPE SCOLAIRE PAUL BERT	9 774,91	30 000,00	391 189,70	-
	2009015 POINTE DE TRIVAUX	145 798,94	2 942 000,00	2 942 000,00	1 645 000,00
	2009015 POINTE DE TRIVAUX POLE			2 802 130,20	486 500,00
	2009015 POINTE DE TRIVAUX ECOLE ALSH LUDOTHEQUE			429 362,50	1 150 000,00
	2016 CENTRE SOCIAL MILLANDY			-	3 060 000,00
	2016 TERRAIN RUGBY MILLANDY			-	140 000,00
	2016 HANGARS ONERA			-	500 000,00
	2012001 RESTRUCTURATION GROUPE SCOLAIRE RENAN	365 156,58	300 000,00	678 567,74	800 000,00
	MARTAIN LA FONTAINE	99 893,89	-	89 000,00	12 000,00
	2013001 AMENAGEMENT DU GYMNASSE BUSSIÈRES	25 824,00	1 000 000,00	1 523 216,00	6 680 000,00
	2014001 Complexe René leduc: athlétisme et football yc vestiaires	-		2 480 000,00	
	2015002 Financement du diffuseur A86		510 000,00	510 000,00	1 000 000,00
	2015003 Restructuration de la maternelle des Jardies			318 220,00	
	2015001 Restructuration du centre social	668 546,06	4 782 000,00	10 830 694,96	15 473 500,00
	TOTAL DES OPERATIONS INDIVIDUALISEES	2 680 864,10	-	2 282 000,00	3 755 000,00
2	Z A C AVANCES SEMADS 27	3 349 410,16	4 782 000,00	13 112 694,96	19 228 500,00
3=1+2	TOTAL DES OPERATIONS INDIVIDUALISEES D/R				
	TOTAL DES EQUIPEMENTS	8 367 986,50	11 090 000,00	23 329 600,54	27 150 300,00
4	TOTAL DIVERSES DEPENSES + CHARGES A ETALER	2 350,92	2 000,00	1 705 721,00	13 000,00
B=3+4	TOTAL DES DEPENSES				
C=A-B	BESOIN DE FINANCEMENT SUR EQUIPEMENT +DIVERSES DEPENSES+ CHARGES A ETALER	8 370 337,42	11 092 000,00	25 035 321,54	27 163 300,00
	OPERATIONS PARTICULIERES	1 906 642,34	8 066 000,00	16 677 230,17	22 911 015,00
5	BESOIN DE FINANCEMENT SUR OPERATIONS D'ORDRE notamment cessions	-	1 490 000,00	-	19 909 015,00

-TABLEAU V-EQUILIBRE DE LA SECTION D'INVESTISSEMENT- BESOIN EN EMPRUNT					
		2 015	BP 2016	Total 2016	TOTAL 2017
	DETTE	-			
	16 CAPITAL DETTE D/R	3 701 296,93	3 694 000,00	3 694 000,00	3 638 000,00
	BESOIN DE FINANCEMENT SUR OPERATIONS DE				
7	DETTE	3 701 296,93	3 694 000,00	3 694 000,00	3 638 000,00
	DEFICIT DE L'EXERCICE N-1	-			
	001 DEFICIT ou EXCEDENT(signé-)	4 535 283,90	-	5 466 803,77	-
8	BESOIN DE FINANCEMENT SUR DEFICIT	4 535 283,90	-	5 466 803,77	-
D=5+ 6+7+ 8	BESOIN DE FINANCEMENT SUR OPERATIONS FINANCIERES	1 217 694,46	2 204 000,00	3 262 803,77	16 271 015,00
E=C+ D	BESOIN BRUT TOTAL DE FINANCEMENT	688 947,88	10 270 000,00	13 414 426,40	6 640 000,00
	AUTOFINANCEMENT				
	28 AMORTISSEMENT DES BIENS R/O	2 290 396,29	2 260 000,00	2 260 000,00	2 440 000,00
	48 AMORTISSEMENT DES CHARGES A ETALER R/O	130 329,43	250 000,00	250 000,00	60 000,00
	021 AUTOFINANCEMENT	-	1 400 000,00	2 331 000,00	500 000,00
	1068 RESERVES AVEC AUTOFINANCEMENT N-1 R/R	2 735 025,93	-	5 573 426,40	-
F	TOTAL AUTOFINANCEMENT	5 155 751,65	3 910 000,00	10 414 426,40	3 000 000,00
E-F	BESOIN NET DE FINANCEMENT-BESOIN BRUT TOTAL - AUTOFINANCEMENT	-	6 360 000,00	3 000 000,00	3 640 000,00
	16 EMPRUNT REEL R/R	-	6 360 000,00	3 000 000,00	3 640 000,00
	27 REMBOURSEMENT PROVISoire DES AVANCES PAR LA SEMADS	1 000 000,00			
	SOLDE D'EXECUTION DE L'EXERCICE	-	-	-	-
	TOTAL RECETTES SECTION	23 991 434,09	20 905 000,00	37 909 659,24	35 915 000,00
	TOTAL DEPENSES SECTION	18 524 630,32	20 905 000,00	37 909 659,24	35 915 000,00

S.M