

D.O.B. 2026
RAPPORT D'ORIENTATIONS
BUDGETAIRES



Les orientations budgétaires 2026

Recettes de fonctionnement

Cette année encore, il n'est pas envisagé d'augmenter les taux des taxes foncières (bâti et non bâti). L'augmentation des bases par l'application du coefficient de revalorisation (+0.8 %), calculé notamment par rapport à l'inflation, doit générer environ 50 000 € de recettes fiscales supplémentaires. Par ailleurs, la DGF devrait rester stable en 2026, et les reversements de la CCOLC devraient être maintenus (attributions de compensation et FPIC).

Dépenses de fonctionnement

Même si l'inflation a régressé après avoir fortement impacté les charges à caractère général, les prix n'ont pas retrouvé leur niveau d'avant l'inflation et sont toujours très élevés. Cela concerne tous les types d'achat (fournitures diverses pour les écoles, les bâtiments publics, les équipements sportifs...). Dans cette catégorie de dépenses figurent surtout les fluides dont les prix se sont envolés en 2022. Même s'ils ont baissé depuis le 1er janvier 2023, ils constituent une dépense bien plus lourde qu'il y a encore 4 ans (surtout concernant l'électricité). Les autres charges pour l'entretien et la maintenance des équipements municipaux, les assurances, les prestations de services, subissent également des hausses tarifaires qui s'imposent à la commune qui ne dispose d'aucune marge de manœuvre. Par ailleurs, les charges de personnel ont connu une légère baisse en 2024 (-2.33%) et en 2025 (-1.98 %) et représentent moins de 50 % de nos dépenses totales de fonctionnement, ce qui est remarquable. En 2025, outre le GVT (glissement vieillesse technicité) qui affecte automatiquement à la hausse la masse salariale, la décision gouvernementale d'augmenter la cotisation patronale de la CNRACL de 3 points pendant 4 ans (soit 12 points au total) va peser lourd sur les frais de personnel (+43 000 € en 2025). Le taux passera ainsi de 31.65 % à 43,65 %. Les efforts de contention de la masse salariale sont permanents, pour preuve l'excellent ratio de 48.60 % (part des dép. de fonctionnement) par rapport aux + de 57 % pour les communes de même strate. Par ailleurs, les taux d'intérêt des emprunts révisables et variables continuent de baisser légèrement (baisse du taux du

livret A), qui va peu impacter les échéances de 2026 puisque la majorité des emprunts ont été contractés à taux fixe, ce qui était de bon augure lors des fortes augmentations des dernières années. Pour finir, les subventions versées aux associations augmentées en 2024 de 20 000 €, resteront stables cette année, comme c'était également le cas en 2025.

Recettes d'investissement

La mobilisation d'un emprunt nouveau devrait représenter 400 000 €. Comme d'habitude, tous les financements et subventions possibles seront recherchés. Une spécialiste dans ce domaine avec laquelle la commune a passé un contrat y contribue.

Opérations d'investissement

Les opérations prévues pour 2026 sont les suivantes :

- La 3^e tr. de Franchepré (de la rue de la gare à la rue du Sâ) : 340 602 € HT financés à 80 % par le CD54, l'Etat et la Région
- Le remplacement des menuiseries de la salle des sports : 240 000 € HT financé à 50 % par l'Etat et le CD54
- La démolition des 2 bâtiments de l'ancien collège : 428 690 € HT subventionnée à 73 % par le CD54 et la Région (100 000 € du CD déjà perçus)
- La construction d'un nouveau centre technique municipal : 450 000 € TTC. Cette opération n'est pas subventionnée mais la vente de différents biens communaux permettra de couvrir partiellement le coût des travaux.
- La réfection de la toiture de l'espace Wale 2^e tr. : 112 928 € HT financée à 30 % par l'Etat



COMPTE
FINANCIER UNIQUE
POUR L'EXERCICE
2025

D.O.B. 2026

ELEMENTS FINANCIERS
COMPLEMENTAIRES

*COMMISSION DES FINANCES DU 26 FEVRIER 2026
CONSEIL MUNICIPAL DU 3 MARS 2026*

CALCUL DU RESULTAT

(incluant les restes-à-réaliser)

2025

Investissement			
	Dépenses	Recettes	
réalisé	3 195 340,66 €	2 833 601,88 €	- 361 738,78 € écart brut
restes à réaliser	694 745,00 €	718 939,00 €	24 194,00 € déficit brut
total	3 890 085,66 €	3 552 540,88 €	- 337 544,78 € excédent des RAR
résultat		- 337 544,78 €	508 285,00 € Besoin de financement
			508 285,00 € étaient prévus

Fonctionnement		
	Dépenses (91,10 %)	Recettes (100,16 %)
réalisé	6 899 969,22 €	7 585 764,23 €
	EXCEDENT	685 795,01 €

Total ensemble du budget hors RAR		
	Dépenses	Recettes
réalisé	10 095 309,88 €	10 419 366,11 €
	EXCEDENT	324 056,23 €

Résultat global de clôture			
Résultat d'investissement	-	337 544,78 €	couvert par l'excédent de fonct.
Résultat de fonctionnement		685 795,01 €	
Excédent global de clôture		348 250,23 €	solde excédent de fonct.

pour info : 178 248,11 € en 2024

Les résultats globaux sont excellents, et représentent presque le double de ceux de 2025.

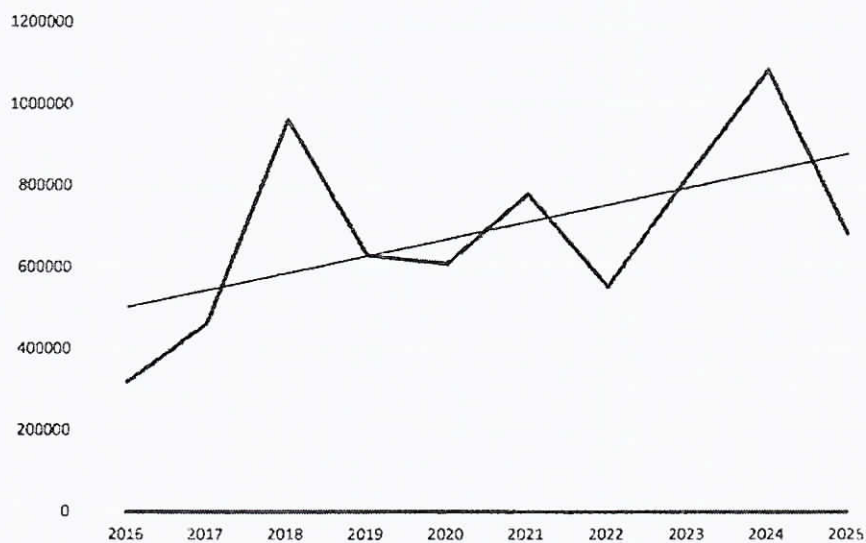
L'autofinancement prévu s'élève à 508 285 €, donc supérieur au

besoin de financement à hauteur de 337 544,78 €.

348 250,23 € peuvent être inscrits en fonctionnement au BP 2026,

EVOLUTION DES RESULTATS DE FONCTIONNEMENT

année	montant
2016	320 688 €
2017	463 787 €
2018	964 542 €
2019	630 760 €
2020	610 867 €
2021	781 589 €
2022	555 327 €
2023	826 130 €
2024	1 085 325 €
2025	685 795 €

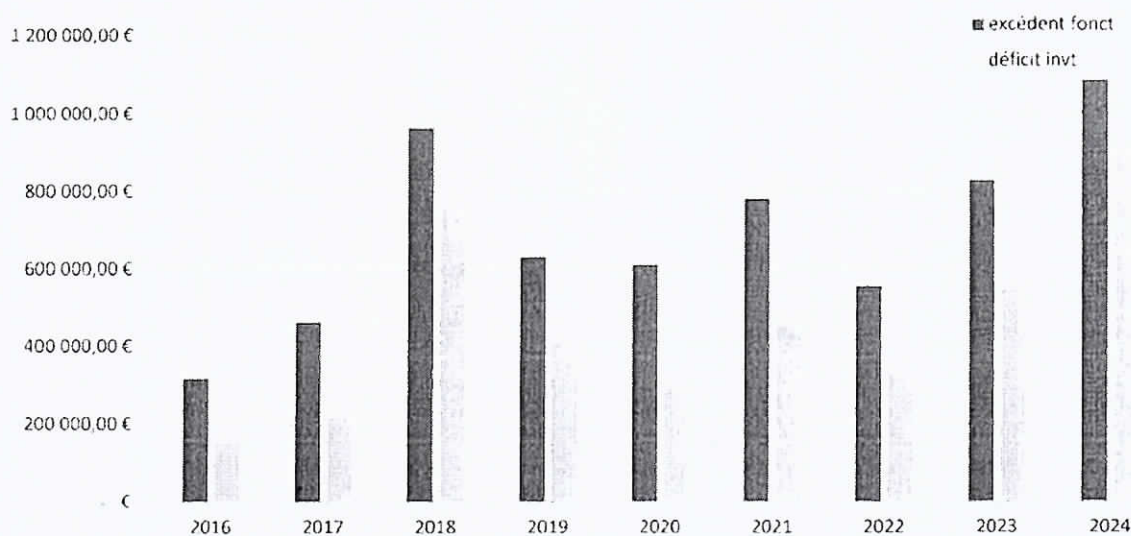


Ce graphique présente les niveaux d'excédents de fonctionnement de ces dix dernières années, avec une courbe de lissage qui est ascendante sur la période. Voir les commentaires page suivante.

* 2018 est une année exceptionnelle, car il n'y a pas eu de versement de subvention au CCAS

COUVERTURE DU DEFICIT D'INVESTISSEMENT PAR L' EXCEDENT DE FONCTIONNEMENT

année	excédent fonct	déficit invt	résultat total
2016	320 688,34 €	155 449,98 €	165 238,36 €
2017	463 787,43 €	219 182,93 €	244 604,50 €
2018	964 542,10 €	762 770,78 €	201 771,32 €
2019	630 760,05 €	411 391,82 €	219 368,23 €
2020	610 866,77 €	308 562,96 €	302 303,81 €
2021	781 589,21 €	458 063,54 €	323 525,67 €
2022	555 326,89 €	330 947,69 €	224 379,20 €
2023	826 130,13 €	550 966,10 €	275 164,03 €
2024	1 085 324,81 €	907 076,70 €	178 248,11 €
2025	685 795,01 €	337 544,78 €	348 250,23 €

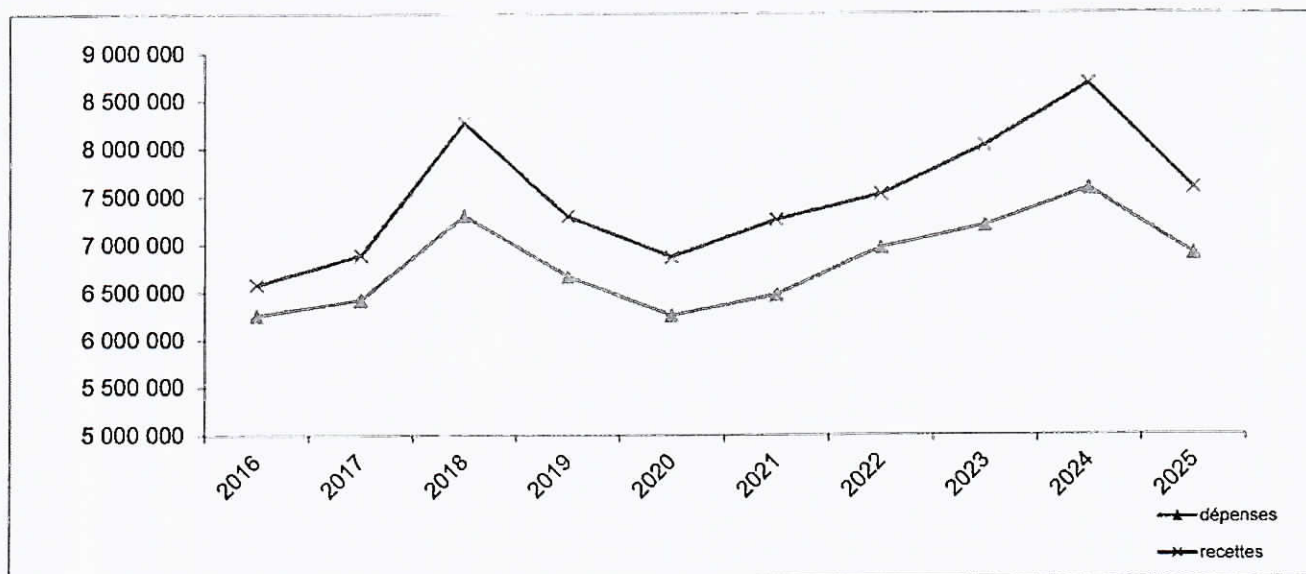


Ce graphique présente les résultats des deux sections côte à côte (déficit pour l'investissement, excédent pour le fonctionnement) et permet de mettre en évidence l'écart entre les deux colonnes, qui constitue l'excédent global de clôture, après la couverture du déficit d'investissement par l'excédent de fonctionnement. On constate que ce n'est pas parce que l'excédent de fonctionnement est important que le résultat global est lui aussi important. Sa vocation est avant tout de couvrir le déficit d'investissement.

Le solde, s'il est positif, ce qui est le cas, pourra être inscrit en recette de fonctionnement au BP 2026.

EVOLUTION DES DEPENSES ET DES RECETTES DE FONCTIONNEMENT

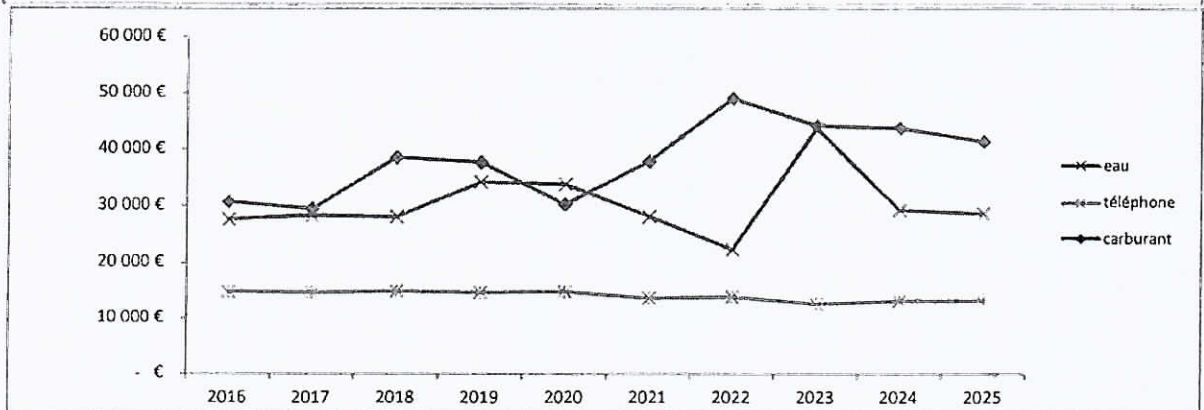
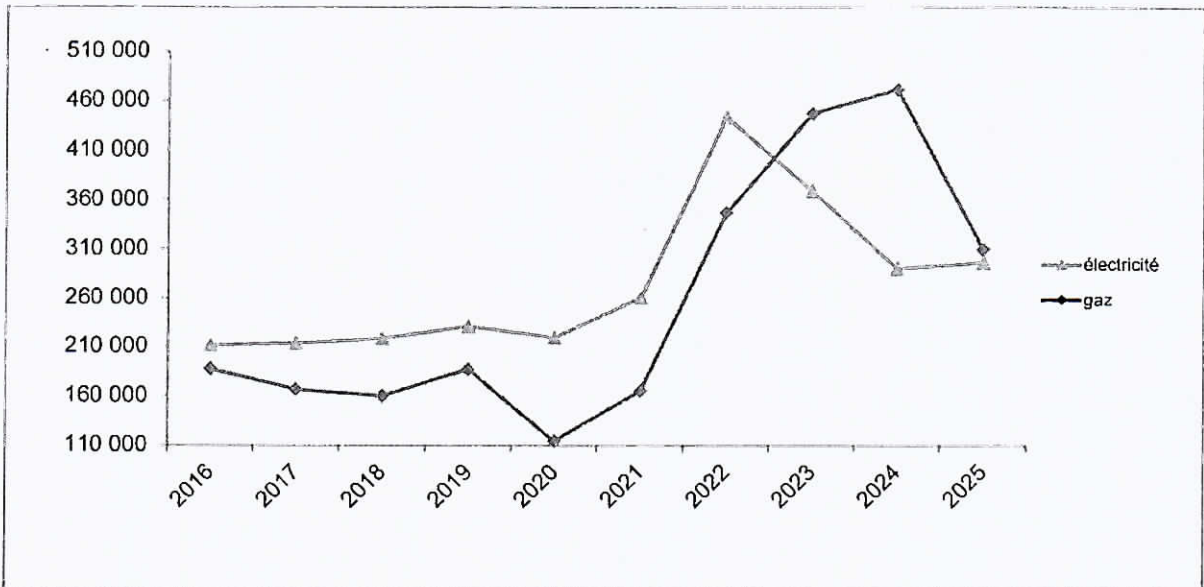
année	dépenses	variation	recettes	variation
2016	6 261 489 €		6 582 177 €	
2017	6 425 505 €	2,55%	6 889 293 €	4,46%
2018	7 308 759 €	12,08%	8 273 301 €	16,73%
2019	6 673 831 €	-9,51%	7 304 472 €	-13,26%
2020	6 262 875 €	-6,56%	6 873 742 €	-6,27%
2021	6 479 720 €	3,35%	7 261 309 €	5,34%
2022	6 970 080 €	7,04%	7 525 407 €	3,51%
2023	7 199 911 €	3,19%	8 026 041 €	6,24%
2024	7 583 525 €	5,06%	8 668 850 €	7,42%
2025	6 899 969 €	-9,91%	7 585 764 €	-14,28%



Ce graphique représente l'évolution des dépenses et recettes de fonctionnement (y compris les opérations d'ordre et patrimoniales qui ne génèrent pas de mouvement de trésorerie). On constate que les branches des ciseaux s'écartent sur les exercices 2023 et 2024, mais se ressèrent en 2025. Les dépenses et recettes ont connu une baisse significative en 2025 et reprennent un niveau plus habituel, comparativement à 2024 qui était

EVOLUTION DES DEPENSES DE FLUIDES

année	électricité	gaz	eau	téléphone	carburant	total	%/n-1
2016	211 373 €	187 119 €	27 659 €	14 894 €	30 775 €	471 820 €	
2017	213 450 €	166 824 €	28 362 €	14 761 €	29 510 €	452 907 €	-4,01%
2018	217 975 €	160 058 €	28 094 €	14 957 €	38 605 €	459 689 €	1,50%
2019	230 552 €	186 968 €	34 221 €	14 709 €	37 777 €	504 227 €	9,69%
2020	219 056 €	114 488 €	33 903 €	14 866 €	30 330 €	412 643 €	-18,16%
2021	260 343 €	165 416 €	28 184 €	13 668 €	37 977 €	505 589 €	22,52%
2022	443 418 €	346 644 €	22 402 €	13 947 €	49 037 €	875 448 €	73,15%
2023	368 838 €	446 790 €	43 674 €	12 668 €	44 183 €	916 153 €	4,65%
2024	290 133 €	471 393 €	29 332 €	13 162 €	43 773 €	847 793 €	-7,46%
2025	296 068 €	309 436 €	28 658 €	13 266 €	41 393 €	688 821 €	-18,75%
	2,05%	-34,36%	-2,30%	0,79%	-5,44%	-18,75%	



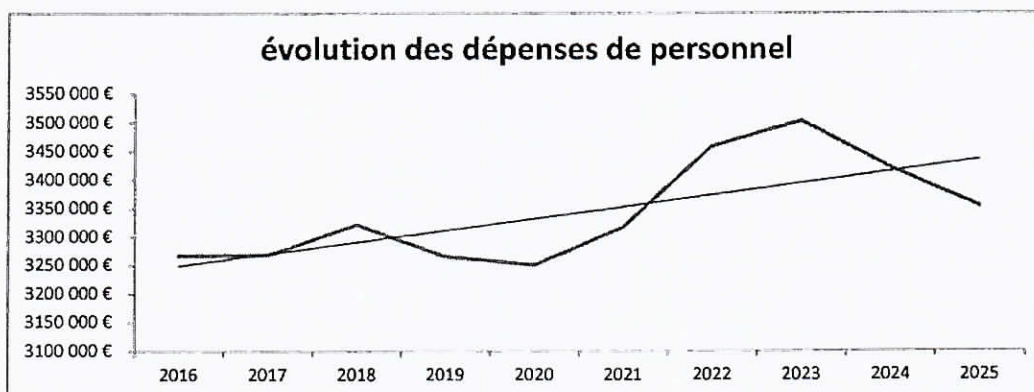
En 2020, la baisse des coûts des fluides était liée directement à la baisse de consommation due aux confinements et à la fermeture des bâtiments pendant cette période. La diminution de 18 % en 2020 a été rattrapée en 2021, passant à + 22 %, et s'explique par la reprise des activités dans nos bâtiments mais également par l'augmentation des coûts.

En 2022, ces charges ont explosé, surtout sur les 4 derniers mois (élect. + 491 %, gaz + 276 %), mais les mesures prises pour réduire la consommation ont porté leurs fruits et permis de réduire l'impact des hausses. En 2024, l'électricité a beaucoup diminué tant en coût qu'en consommation. La consommation de 2025 est stable. Concernant le gaz, la baisse des coûts à consommation équivalente induit une forte réduction des coûts.

Les autres charges sont maîtrisées et stables entre 2024 et 2025.

DEPENSES DE PERSONNEL

année	montant	Variation en €	Variation en %	dépenses réelles de fonctionnement	part dans les dép. de fonct.
2016	3 266 545 €			6 261 489 €	52,17%
2017	3 268 086 €	1 541 €	0,05%	6 425 505 €	50,86%
2018	3 321 713 €	53 627 €	1,64%	6 899 969 €	48,14%
2019	3 265 086 €	- 56 627 €	-1,70%	6 339 490 €	51,50%
2020	3 250 317 €	- 14 769 €	-0,45%	6 085 168 €	53,41%
2021	3 317 477 €	67 160 €	2,07%	6 294 720 €	52,70%
2022	3 458 680 €	141 203 €	4,26%	6 780 799 €	51,01%
2023	3 503 051 €	44 371 €	1,28%	6 894 094 €	50,81%
2024	3 421 351 €	- 81 700 €	-2,33%	6 858 146 €	49,89%
2025	3 353 484 €	- 67 867 €	-1,98%	6 899 969 €	48,60%



La maîtrise des dépenses de personnel est un enjeu majeur dans la gestion budgétaire de la commune. La part de ces dépenses dans les dépenses de fonctionnement fluctue chaque année et reste stable entre 50 et 53 % ces 10 dernières années, ce qui est un excellent ratio comparé à la moyenne de la strate à 57,1 %. Les efforts de ces dernières années paient, même si ces "charges" augmentent automatiquement, notamment du fait des dernières mesures prises par le gouvernement pour revaloriser les salaires les plus faibles et du fait de l'augmentation de la CNRA. Depuis 2024, la part des frais de personnel diminue en valeur et proportionnellement dans le total des dépenses de fonctionnement et se situe en-dessous des 50 % deux exercices de suite, ce qui peut être considéré comme un exploit. Un management sérieux et une définition raisonnable des besoins en agents expliquent notamment ces résultats.

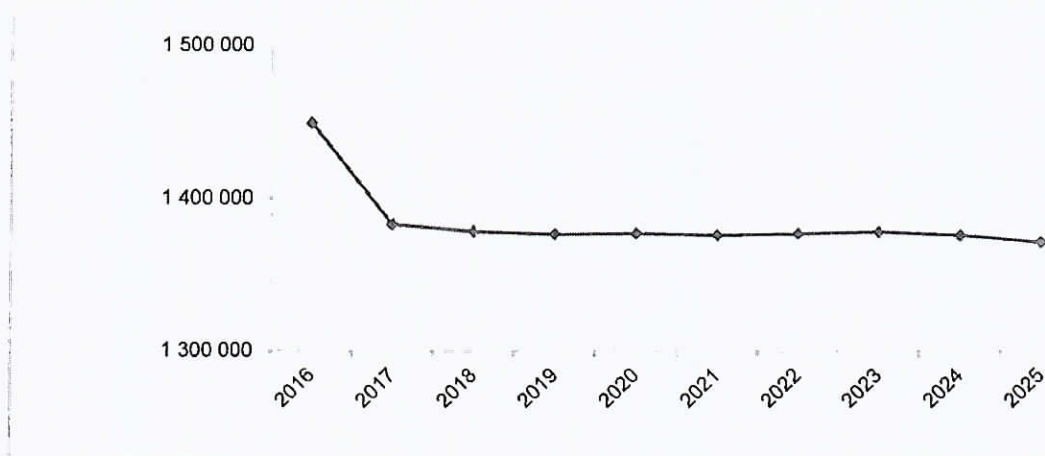
EVOLUTION DE LA DOTATION FORFAITAIRE

année	DF	Variation en €	Variation en %
2016	1 450 032 €		
2017	1 383 350 €	- 66 682 €	-4,60%
2018	1 378 827 €	- 4 523 €	-0,33%
2019	1 376 889 €	- 1 938 €	-0,14%
2020	1 377 443 €	554 €	0,04%
2021	1 376 243 €	- 1 200 €	-0,09%
2022	1 377 166 €	923 €	0,07%
2023	1 378 366 €	1 200 €	0,09%
2024	1 376 244 €	- 2 122 €	-0,15%
2025	1 371 450 €	4 794 €	-0,35%
TOTAL		- 68 894 €	-5,42%

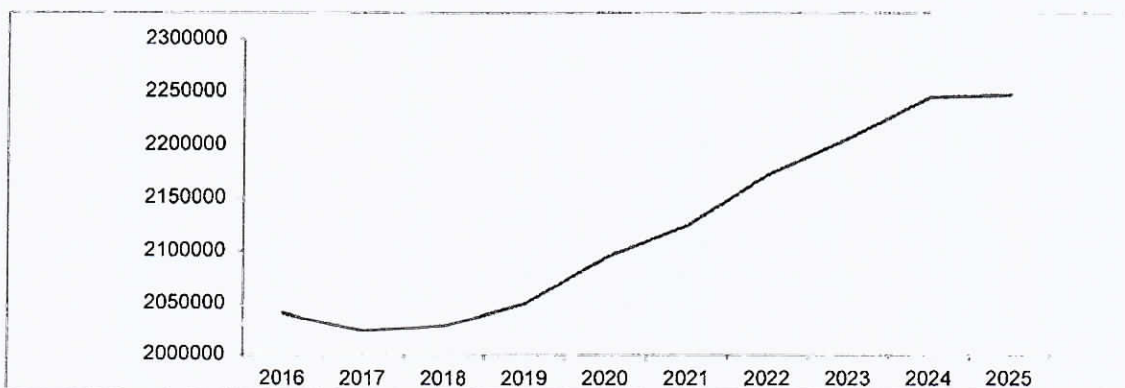
EVOLUTION DES DOTATIONS (DF-DSR-DNP)

année	Dotations	Variation en €	Variation en %
2016	2 041 101 €		
2017	2 023 553 €	- 17 548 €	-0,86%
2018	2 029 089 €	5 536 €	0,27%
2019	2 050 574 €	21 485 €	1,06%
2020	2 094 405 €	43 831 €	2,14%
2021	2 125 057 €	30 652 €	1,46%
2022	2 172 363 €	47 306 €	2,23%
2023	2 206 868 €	34 505 €	1,59%
2024	2 244 893 €	38 025 €	1,72%
2025	2 247 048 €	2 155 €	0,10%
TOTAL		203 792 €	10,09%

EVOLUTION DE LA DOTATION FORFAITAIRE



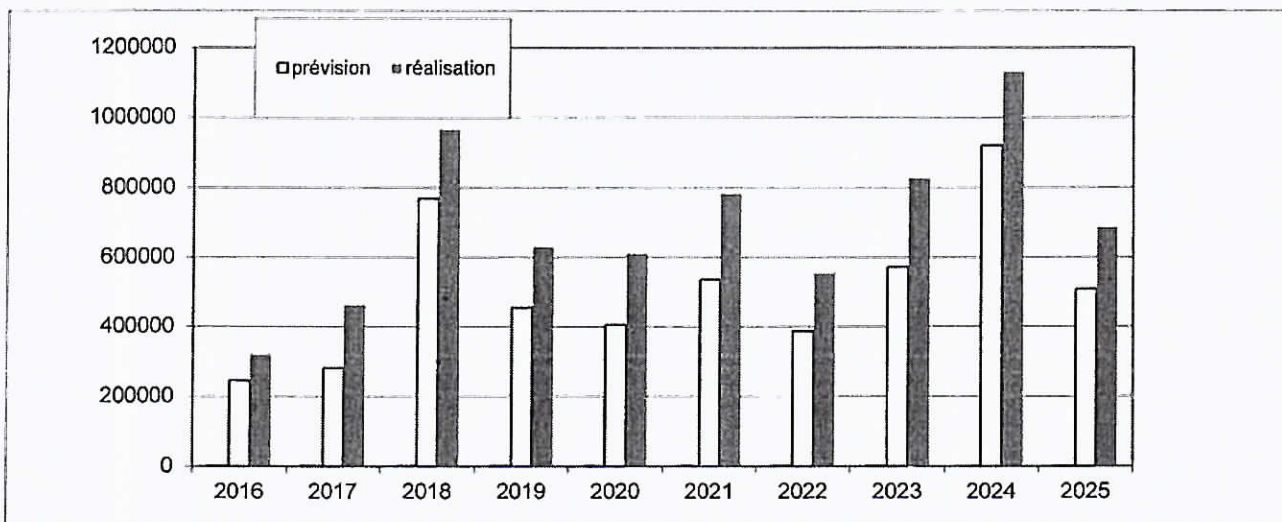
EVOLUTION DES DOTATIONS



Après de fortes baisses depuis le début des années 2010, on peut noter une stabilité de la dotation forfaitaire depuis 2017 et une augmentation des autres dotations (DSR et DNP).

COMPARAISON AUTOFINANCEMENT PREVISIONNEL ET REALISE

année	prévision	réalisation	variation
2016	246 654 €	320 688,00 €	74 034 €
2017	281 914 €	463 787,43 €	181 873 €
2018	768 068 €	964 542,10 €	196 474 €
2019	454 664 €	630 760,05 €	176 096 €
2020	404 966 €	610 866,77 €	205 901 €
2021	536 617 €	781 589,21 €	244 972 €
2022	387 257 €	555 326,89 €	168 070 €
2023	572 019 €	826 130,00 €	254 111 €
2024	918 599 €	1 129 895,11 €	211 296 €
2025	508 285 €	685 795,01 €	177 510 €



L'autofinancement est la différence entre les recettes et les dépenses de fonctionnement. Il permet de financer une part des dépenses d'investissement. Il est donc prévisionnel en année n et est réalisé sur l'excédent réel de fonctionnement en année n+1. En 2025, nous avons prévu un excédent de 508 285 € pour couvrir une partie de l'investissement, mais avons réalisé 685 795,01 €. Le différentiel de 177 510 € est important. On le doit à une gestion toujours plus serrée et à de nouvelles méthodes de travail et d'organisation. Cet excédent doit couvrir au minimum le déficit de la section d'investissement. La partie non affectée à la couverture de ce déficit pourra être inscrite au BP 2026 en recette de fonctionnement.

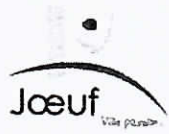
CONSOLIDATION DES COMPTES

Ville + BUDGETS ANNEXES
incluant les reports

	Dépenses	Recettes	Résultats	Global
Ville Inv.	3 890 085,66 €	3 552 540,88 €	- 337 544,78 €	
Ville Fonct.	6 899 969,22 €	7 585 764,23 €	685 795,01 €	348 250,23 €
maison médicale inv.	155 893,81 €	155 121,35 €	- 772,46 €	
maison médicale fonct.	116 538,64 €	153 834,83 €	37 296,19 €	36 523,73 €
Pôle santé inv.	116 634,59 €	89 107,82 €	- 27 526,77 €	
Pôle santé fonct.	108 697,85 €	138 644,36 €	29 946,51 €	2 419,74 €
Cinéma inv.	30 289,99 €	57 478,52 €	27 188,53 €	
Cinéma fonct.	185 368,54 €	155 022,92 €	- 30 345,62 €	- 3 157,09 €
totaux	11 503 478,30 €	11 887 514,91 €	384 036,61 €	384 036,61 €

Tous les excédents de fonctionnement permettent la couverture de tous les déficits d'investissement, excepté pour le cinéma qui a connu une baisse de fréquentation de 10 % environ en 2025.

Le résultat global de tous les budgets s'élève à 384 036,61 €
 En 2024, il était de : 176 537,65 €
 d'où une augmentation de 207 498,96 €



D.O.B. 2026

ELEMENTS SUR LA DETTE

RAPPORT D'ORIENTATIONS BUDGETAIRES - ELEMENTS SUR LA DETTE

Contexte

Après une longue période de taux très bas, suivie d'une remontée assez spectaculaire des taux, la tendance est à un léger recul. Heureusement, la ville a été très prudente et a contracté majoritairement des emprunts à taux fixes. Ainsi, 8 emprunts sur 36 sont à taux variable ou révisable. L'impact sur le remboursement des emprunts est donc minimisé, même si certains contrats ont connu une forte hausse (emprunt maison médicale par exemple).

Remboursement de l'encours - extinction

Si aucun nouvel emprunt n'est contracté, nous constatons que le remboursement de la dette sera réduit de 2 M entre 2027 et 2031.

Pour 2026, le recours à l'emprunt ne devrait concerner que le budget principal, avec un montant habituel de 400 000 €. Ce qui conduira à un désendettement sur ce budget ainsi que sur les budgets annexes.

Concernant le budget de l'Hermitage, clôturé au 31/12/2024, les annuités d'emprunts ont été transférées sur le budget principal.

Répartition de l'endettement en fonction du type de taux

La dette globale est majoritairement constituée d'emprunts à taux fixes (85,30 %), ce qui est très rassurant dans un contexte de hausse des taux d'intérêts. 14,75 % sont liés à des taux variables ou révisables, et le dernier emprunt à taux optionnel s'est éteint en 2024.

La dette est donc maîtrisée et sécurisée.

Répartition de l'endettement à taux non fixe

L'ensemble de la dette à taux non fixe se répartit sur 3 index : EURIBOR - LIVRET A - LEP, avec une part prépondérante sur le livret A suite à la souscription de deux emprunts en 2025 pour 500 000 € au total.

L'EURIBOR varie en fonction des marchés financiers, les deux autres index sont liés à l'inflation. Les emprunts basés sur le taux du livret A vont coûter moins cher vu la baisse de ce taux au 1er février 2025.

Taux moyen global et durée moyenne

Le taux moyen global est de 2,81 % (en baisse par rapport à l'an dernier) et la durée moyenne de 10 ans et 4 mois.

DETTE GARANTIE

La ville garantie 14 emprunts, principalement pour du logement social, mais aussi pour l'association hospitalière et très marginalement pour la SEML Orne THD. Le capital restant dû est de 3 928 237 € au 01/01/2026 et l'annuité de 319 346 €.

JOEUF

Liste des Contrats d'emprunts

N°	Type	N° de contrat	Chif. Restant	Montant engagé en €	Date début	Date fin	Taux	Car. Banque	Libellé
1	Reversible	CC03811	35 286,11	284 858,45	01/11/1998	01/11/2028	UA = 0,80	CDC	Acqu. 7 lgt. Irreversible Bernanos 13 rue du commerce
2	Fixe	CEJCG001	193 685,56	500 000,00	25/07/2007	25/07/2027	TF 4,120%	CE	Financement investissements
3	Fixe	CAF2007	9 023,40	30 217,00	01/10/2007	01/10/2027		CAP	10818 - Espace jeunesse
4	Fixe	DEDA0701	818 150,77	500 000,00	01/01/2008	01/01/2028	TF 3,332%	DEX	Financement investissements
5	Reversible	CC03901	52 500,20	300 000,00	01/04/2009	01/04/2029	TEP + 1,18	CDC	Investissements 2009
6	Reversible	CCCM008	82 250,70	470 000,00	01/04/2009	01/04/2029	LEP + 1,18	CDC	Maison médicale
7	Fixe	DEGA20101	49 156,29	164 300,00	01/09/2010	01/09/2035	TF 3,270%	CE	Travaux de voirie
8	Fixe	GHYA20102	55 603,32	185 700,00	01/09/2010	01/09/2030	TF 3,270%	CE	Travaux sur bâtiments communaux
9	Fixe	JNCA20102	1 078,10	50 000,00	21/01/2011	21/01/2026	TF 3,680%	CACL	Financement investissements
10	Fixe	ORCA20103	193 784,19	500 000,00	25/07/2011	25/07/2031	TF 4,660%	CACL	Investissements 2011
11	Fixe	NOCA20111	8 369,77	105 990,00	01/10/2011	01/10/2026	TF 2,370%	DEX	PS e SANTE
12	Fixe	GRCA2011HE	14 158,66	125 000,00	10/01/2012	10/01/2027	TF 4,650%	CACL	Investissements
13	Fixe	ORCA20101	176 797,64	400 000,00	21/07/2012	21/07/2032	TF 4,550%	CACL	Investissements 2012
14	Fixe	CC021101	9 865,88	24 000,00	01/01/2012	01/01/2022	TF 3,500%	CDC	Investissements quartier HERAULTAGE
15	Fixe	CE0213	31 807,50	395 000,00	05/06/2013	05/06/2028	TF 3,700%	CE	Investissements 2013
16	Fixe	CE0310809	145 877,11	593 556,00	10/11/2013	10/11/2022	TF 3,650%	CE	Aménagement d'un pôle santé
17	Reversible	CE0214	121 065,76	400 000,00	01/11/2014	01/11/2025	UA = 1,15	CE	Réfection Rue du Commerce et aménage. F. à voirie
18	Fixe	CE0215	34 067,40	102 859,00	20/05/2015	20/05/2030	TF 1,950%	CE	Emprunt globalisé 2015
19	Fixe	CE0552151	88 770,33	252 000,00	20/05/2015	20/05/2030	TF 1,950%	CE	Travaux 2015
20	Variable	CMU12215	178 458,66	500 000,00	30/09/2015	30/09/2035	EDM + 1,40	CM	Crédit logs à l'ancien AF. des Action
21	Reversible	HEM/CE15	9 815,31	25 500,00	15/10/2015	15/10/2030	UA = 1,00	CE	Orléans d'Line ZAC
22	Fixe	HERMCM16	51 269,21	121 500,00	30/09/2016	30/09/2031	TF 1,650%	CM	Investissements 2016
23	Fixe	CMU17016	90 247,80	210 000,00	30/09/2016	30/09/2031	TF 1,650%	CM	Investissements 2016
24	Fixe	CE0217	62 781,81	175 650,00	05/10/2017	05/10/2031	TF 1,760%	CE	Travaux de mise en accessibilité de bâtiments
25	Fixe	MONS22380E	206 552,54	300 000,00	01/12/2018	01/12/2038	TF 1,750%	BPOSTALE	Financement investissements 2018
26	Fixe	MONS22224E	26 955,89	60 000,00	01/11/2019	01/11/2034	TF 0,950%	BPOSTALE	Financement investissements
27	Fixe	ST52303	310 209,71	500 000,00	02/11/2019	02/11/2034	TF 1,500%	CE	Financement investissements
28	Fixe	BP2020	276 122,04	400 000,00	01/01/2020	01/01/2030	TF 0,450%	BPOSTALE	Financement des investissements
29	Fixe	CAF2020763	14 098,79	25 298,79	01/10/2020	01/10/2031		CAP	ORIENTATION SVS
30	Fixe	ORCA2021	243 261,61	300 000,00	10/10/2021	10/10/2041	TF 0,600%	CACL	Financement des investissements
31	Fixe	SPEDIM JT22	427 337,51	500 000,00	30/06/2022	30/06/2042	T+ 1,900%	CM	Investissements budget 2022
32	Fixe	BP2023	381 207,57	400 000,00	01/10/2023	01/10/2040	TF 0,800%	BPOSTALE	Financement investissements
33	Fixe	BP2024	289 621,94	400 000,00	01/03/2023	01/03/2043	TF 0,800%	BPOSTALE	Financement investissements
34	Fixe	CAUT2025	64 429,38	65 000,00	30/06/2025	30/06/2045	TF 3,400%	CM	Financement nouvelle maison médicale
35	Reversible	NO12025	200 000,00	200 000,00	07/10/2025	07/10/2050	UA_E = 0,40	CDC	Adaptation changement climatique rue Henri
36	Reversible	BDT20601	500 000,00	300 000,00	01/03/2026	01/03/2051	UA_E = 1,30	CDC	Construction bâtiment rue du stade

4 885 788,79 10 128 341,24

Notation d'expert

JOEUF

	CAPITAL Restant DU				INSTRUMENTS FINANCIERS (I.F.)				EXPOSITION			Vos Index	
	CRD K€	%	Durée Moyenne	Taux Moyen Hors couverture	de COUVERTURE Durée	de RETOURNEMENT Durée	Taux Moyen Avec couverture	CRD K€	%	Durée Moyenne	Index	Cours	
FIXE	4 015	85,53	10a 4m	2,6799			2,6799						
VARIABLE	170	3,62	4a 8m	3,4470			3,4470	170	100,00	4a 8m	E3M	2,016000	
REVISABLE	509	10,84	11a10m	3,3318			3,3318	509	100,00	11a10m	LEP	5,000000	
OPTICANEL											LIA	1,700000	
TOTAL	4 694		10a 4m	2,7780			2,7780	679		10a 4m	LIA_E	1,491600	

Montant Disponible OCLT

PERFORMANCE au : 23/01/2026

Performance Globale Dette

2,778%

Test de sensibilité aux variations de taux

Conditions du test :	
- Un choc de +1,00% est appliqué aux index variables	
- Un choc de +0,5% est appliqué aux index révisables	

Total des intérêts de l'encours selon conditions actuelles :

Total des intérêts de l'encours avec application des chocs :

Ecart :

EXERCICE ANNEE 2027

	100 575,50
	111 054,51
	10 479,01

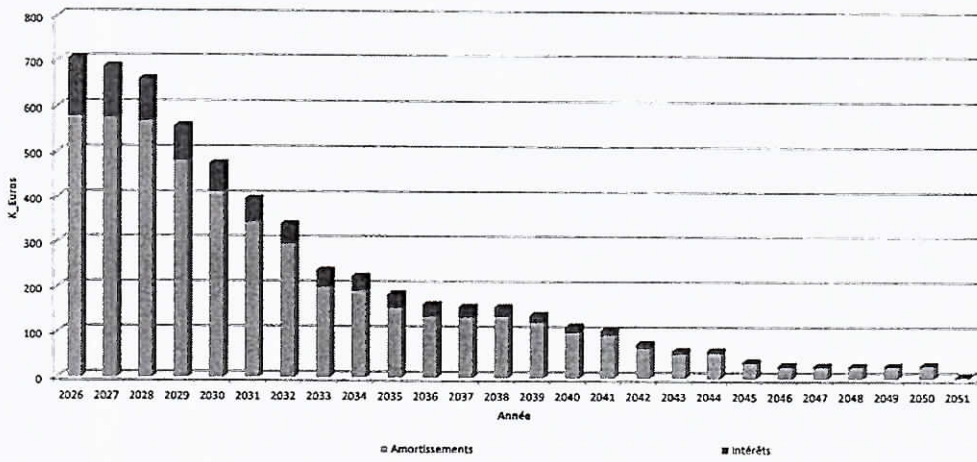
JOEUF

GLOBAL DETTE

Analyse au 01/01/2025

REMBOURSEMENT DE L'ENCOURS-

Toutes Banques Budgets: HERMITAGE MEDICALE PRINCIPAL SANTE



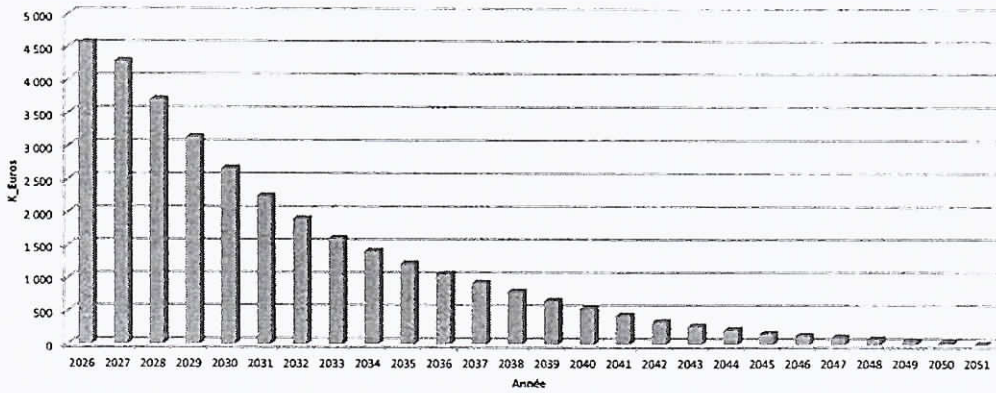
Année	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051
Amortissements	579	577	568	481	412	345	298	260	191	154	136	133	138	127	103	94	65	53	55	33	25	25	26	27	23	4
Intérêts	126	111	93	77	64	53	45	38	34	31	27	24	21	17	14	12	10	8	6	4	4	3	2	1	1	
Annuités	705	688	661	558	476	398	341	298	225	185	163	157	167	144	117	106	75	61	61	37	29	28	28	25	24	4

JOEUF

Analyse au 01/01/2026

GLOBAL DETTE

EXTINCTION DE LA DETTE
 Toutes Banques Budgets: HERMITAGE MEDICALE PRINCIPAL SANTE
 C.R.D. Date départ



■ C.R.D. Date départ

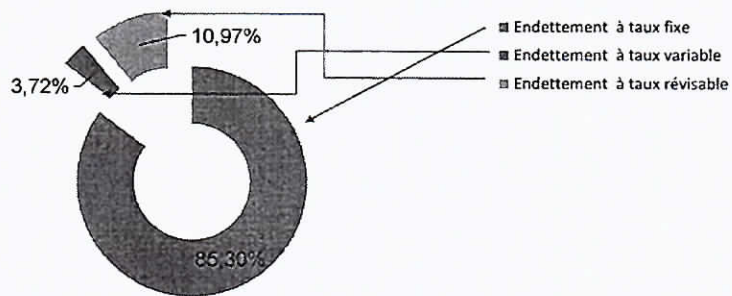
Année	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051
C.R.D. Date départ	4 567	4 290	3 727	3 144	2 663	2 252	1 903	1 600	1 407	1 217	1 050	927	794	667	535	430	341	270	224	167	135	110	85	59	32	4

RÉPARTITION DE L'ENDETTEMENT

Toutes Banques Budgets: HERMITAGE MEDICALE PRINCIPAL SANTE

Endettement à taux fixe	3 895 K_Euros
Endettement à taux variable	170 K_Euros
Endettement à taux révisable	501 K_Euros

% du C.R.D. en fonction de la nature des taux

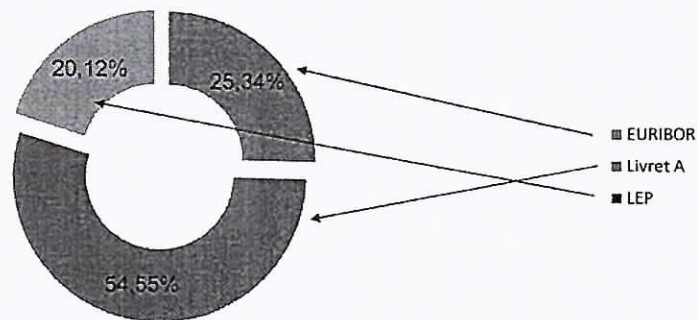


RÉPARTITION DE L'ENDETTEMENT A TAUX VARIABLE ET RÉVISABLE

Toutes Banques Budgets: HERMITAGE MEDICALE PRINCIPAL SANTE

EURIBOR	170 K_Euros
Livret A	366 K_Euros
LEP	135 K_Euros

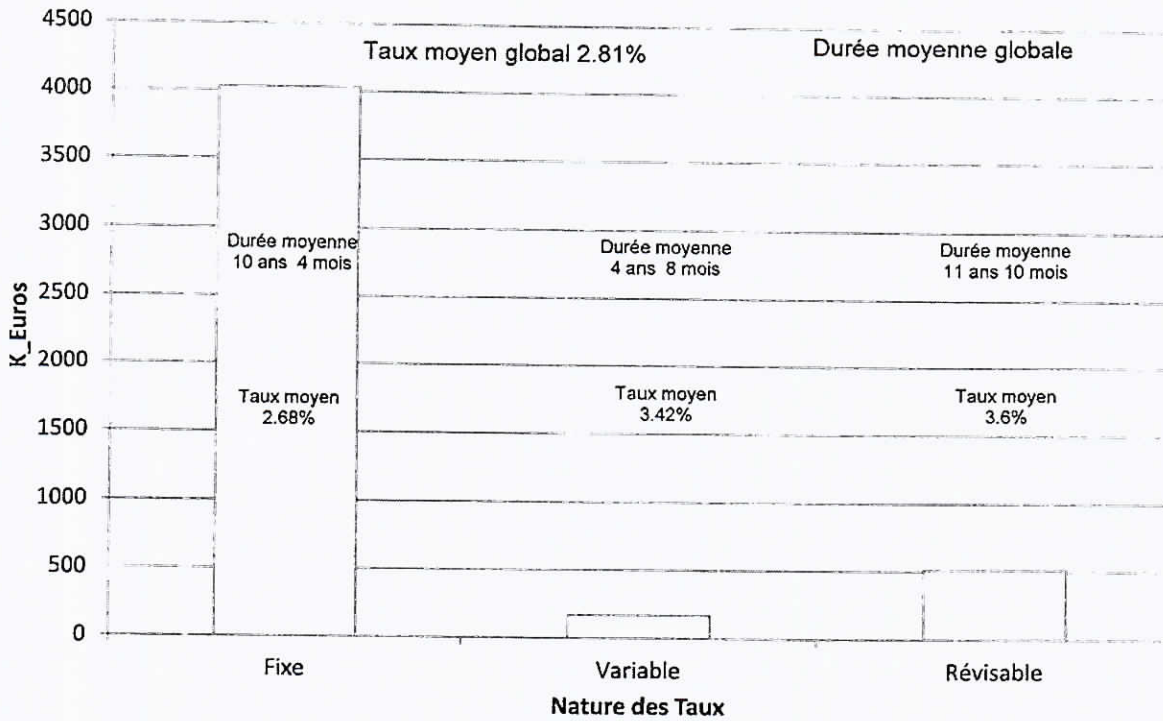
% du C.R.D. en fonction de la nature des taux VARIABLES



Analyse au 01/01/2026

TAUX MOYEN ET DURÉE MOYENNE SELON LE TYPE D'ENCOURS

Toutes Banques Budgets: HERMITAGE MEDICALE PRINCIPAL SANTE



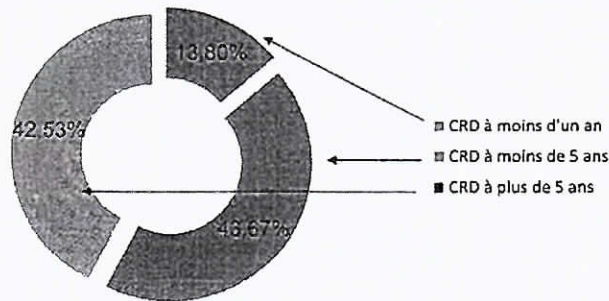
Analyse au 01/01/2026

STRUCTURE DU CAPITAL REMBOURSABLE

Toutes Banques Budgets: HERMITAGE MEDICALE PRINCIPAL SANTE

CRD à moins d'un an	630 K_Euros
CRD à moins de 5 ans	1 994 K_Euros
CRD à plus de 5 ans	1 942 K_Euros

% du capital remboursable par période

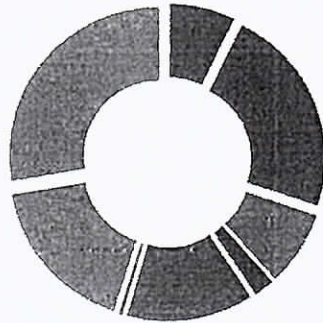


RÉPARTITION DE L'ENCOURS PAR BANQUE

Toutes Banques Budgets: HERMITAGE MEDICALE PRINCIPAL SANTE

DEXIA CREDIT LOCAL	7.14 %	328 K_Euros
CAISSE D'EPARGNE GRAND EST EUROPE	22.93 %	1 047 K_Euros
CAISSE DEPOT & CON.	8.23 %	376 K_Euros
CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL	2.30 %	105 K_Euros
CREDIT AGRICOLE DE LORRAINE	13.77 %	629 K_Euros
CAISSE D'ALLOCATION FAMILIALE	0.39 %	18 K_Euros
CREDIT MUTUEL	17.36 %	793 K_Euros
BANQUE POSTALE	27.87 %	1 273 K_Euros

% de l'encours dans chacune des banques



- DEXIA CREDIT LOCAL 7.14 %
- CAISSE D'EPARGNE GRAND EST EUROPE 22.93 %
- CAISSE DEPOT & CON. 8.23 %
- CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT LOCAL 2.30 %
- CREDIT AGRICOLE DE LORRAINE 13.77 %
- CAISSE D'ALLOCATION FAMILIALE 0.39 %
- CREDIT MUTUEL 17.36 %
- BANQUE POSTALE 27.87 %

REPARTITION DU CRD PAR TYPE DE RISQUE

Toutes Banques Budgets: HERMITAGE MEDICALE PRINCIPAL SANTE

RISQUE A 4 567 K_E

RISQUE 1 4 567 K_E

Répartition du CRD par type de risque "Structure"



■ RISQUE A

Répartition du CRD par type de risque "Indice"



■ RISQUE 1

Laissez-nous vous accompagner

JOEUF PRINCIPAL

ANALYSE FINANCIERE RETROSPECTIVE



CONCERTAUX

LA FINANCE ACCOMPAGNÉE

COMPTE ADMINISTRATIF 2022 - 2025

JOEUF PRINCIPAL

Nbre d'habitants 6 561



SOMMAIRE

ANALYSE SYNTHETIQUE

- 1- LES GRANDS EQUILIBRES FINANCIERS en milliers d'euros
- 2- ANALYSE GRAPHIQUE DES GRANDS EQUILIBRES FINANCIERS

ANALYSE DETAILLEE

- 1- LES DEPENSES DE FONCTIONNEMENT
- 2- LES RECETTES DE FONCTIONNEMENT
- 3- LES NIVEAUX D'AUTOFINANCEMENT
- 4- LES RESSOURCES FISCALES
- 5- LA SECTION D'INVESTISSEMENT
- 6- MODE DE FINANCEMENT DES INVESTISSEMENTS

ANALYSE DE LA FISCALITE LOCALE

ANALYSE DE L'ENCOURS DE DETTE

Laissez-nous vous accompagner

ANALYSE SYNTHETIQUE

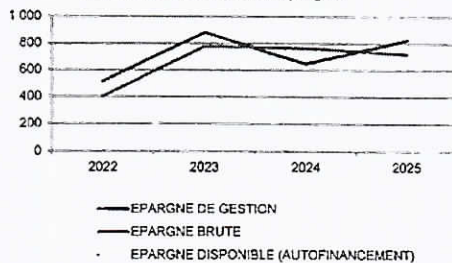
1- LES GRANDS EQUILIBRES FINANCIERS en milliers d'euros		2022	2023	2024	2025	Var. 2023 / 2024	Var. 2024 / 2025
Recettes réelles de fonctionnement		7 172	7 656	7 380	7 370	-3,61%	-0,14%
Dépenses réelles de fonctionnement		6 657	6 774	6 733	6 546	-0,61%	-2,78%
EPARGNE DE GESTION		515	882	647	824	-26,64%	27,36%
Intérêts de la dette		98	112	117	117	4,46%	
solde produits - charges financières (hors intérêts)				2			-100,00%
solde produits - charges exceptionnelles		-16	6	234	13	3600,00%	-94,44%
EPARGNE BRUTE		401	776	766	720	-1,29%	-6,01%
Remboursement courant du capital de la dette (hors RA)		387	405	441	453	8,89%	2,72%
EPARGNE DISPONIBLE (AUTOFINANCEMENT)		14	371	325	267	-12,40%	-17,85%
Dépenses réelles d'investissement hors remboursement capital		885	1 306	976	2 693	25,27%	176,92%
Recettes réelles d'investissement hors emprunt		389	521	535	1 146	2,69%	114,21%
BESOIN DE FINANCEMENT		496	785	441	1 547	-43,82%	250,79%
EMPRUNTS		510	400	400	500		25,00%
Emprunts nouveaux		510	400	400	500		25,00%
Emprunts de gestion							
Variation du fonds de roulement		28	-14	-284	-780	2128,57%	-374,65%
Résultat reporté exercice N-1		832	850	846	1 105	-1,63%	30,61%
Résultat de l'exercice N au 31/12		860	846	1 130	325	33,57%	-71,24%
Encours de dette budget principal au 31/12		4 331	4 326	4 288	4 444	-0,86%	3,84%
Encours de dette garanti		4 633	4 403	4 168	3 928	-5,34%	-5,76%
Encours de dette budgets annexes		797	681	562	425	-17,47%	-24,38%

Analyse Retrospective
Page 3 de 12

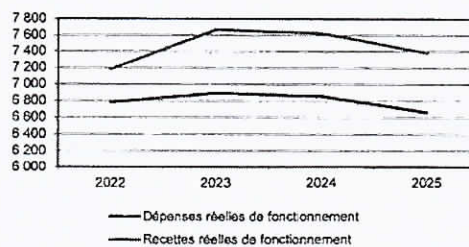
ANALYSE SYNTHETIQUE

**2- ANALYSE GRAPHIQUE
DES GRANDS EQUILIBRES FINANCIERS**

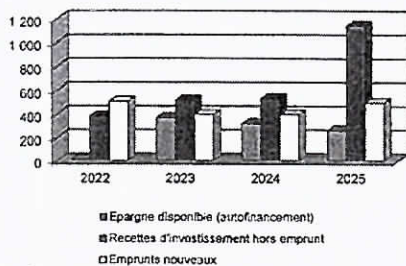
Evolution des 3 niveaux d'épargne



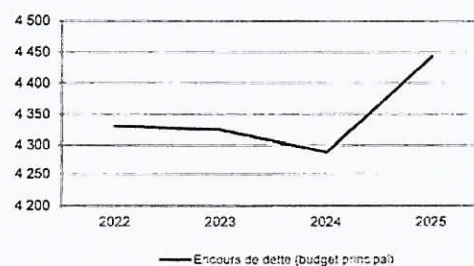
Evolution des Recettes et Dépenses de Fonctionnement



Mode de financement des investissements



Encours de la dette

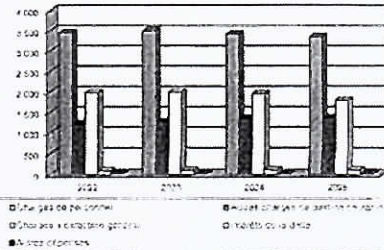


Analyse Retrospective
Page 4 de 12

ANALYSE DETAILLEE

1- LES DEPENSES DE FONCTIONNEMENT	2022	2023	2024	2025	Var. 2023 / 2024	Var. 2024 / 2025
en milliers d'euros						
Dépenses réelles de fonctionnement	6 782	6 891	6 858	6 663	-0,48%	-2,84%
Charges de personnel	3 459	3 553	3 421	3 353	-2,34%	-1,09%
Autres charges de gestion courantes	1 210	1 271	1 314	1 360	8,53%	0,44%
dont subventions de fonctionnement	1 001	1 011	1 012	1 013	7,30%	0,36%
dont subventions d'équipements versées						
dont contribution au service incendie						
Charges à caractère général	1 979	1 059	1 950	1 794	-1,96%	-8,30%
Intérêts de la dette	93	112	117	117	4,46%	
Autres dépenses	36	16	16	30		143,75%
en euros / habitants						
Dépenses réelles de fonctionnement	1 034	1 050	1 045	1 016	1037	
Charges de personnel	527	534	521	511	538	
Autres charges de gestion courantes	184	194	206	207		
dont subventions de fonctionnement	153	157	158	167		
dont subventions d'équipements versées					67	
dont contribution au service incendie						
Charges à caractère général	302	303	297	273		
Intérêts de la dette	15	17	18	18	30	
Autres dépenses	5	2	2	6		

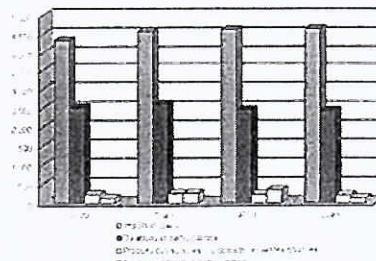
LES PRINCIPAUX RATIOS	Vos Ratios	Moyenne Nationale
Dépenses de fonctionnement / dépenses totales hors dette	71,22%	75,53%
Dépenses de personnel / dépenses de fonctionnement	50,32%	51,69%
Intérêts de la dette / dépenses de fonctionnement	1,76%	2,89%
Subventions versées / dépenses de fonctionnement	16,48%	6,46%



ANALYSE DETAILLEE

2- LES RECETTES DE FONCTIONNEMENT	2022	2023	2024	2025	Var. 2023 / 2024	Var. 2024 / 2025
en milliers d'euros						
Recettes réelles de fonctionnement	7 183	7 667	7 624	7 383	-0,56%	-3,16%
Impôts et taxes	4 328	4 572	4 615	4 638	0,94%	0,50%
Dotations et participations	2 511	2 607	2 453	2 428	-5,91%	-1,02%
dont DGF	2 173	2 207	2 245	2 247	1,72%	0,09%
dont Compensations fiscales	118	99	115	15	16,16%	-88,48%
Produits des services, du domaine et ventes diverses	221	242	218	199	-9,92%	-10,05%
Autres recettes de fonctionnement	123	246	333	121	37,40%	-64,25%
dont produits des cessions d'immobilisations		3	237	2	7830,00%	-95,16%
en euros / habitants						
Recettes réelles de fonctionnement	1 095	1 169	1 162	1 125	1 167	
Impôts et taxes	660	697	703	707	572	
Dotations et participations	383	397	374	370		
dont DGF	331	338	342	342	151	
dont Compensations fiscales	18	15	18	10		
Produits des services, du domaine et ventes diverses	34	37	33	30		
Autres recettes de fonctionnement	19	37	52	19		
dont produits des cessions d'immobilisations		0	36	0		

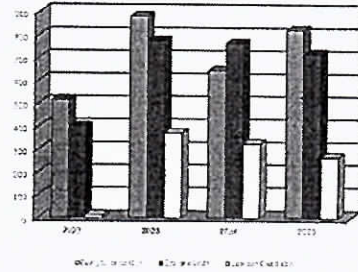
LES PRINCIPAUX RATIOS	Vos Ratios	Moyenne Nationale
Impôts et taxes / Recettes de fonctionnement	62,82%	49,01%
Contributions directes / Recettes de fonctionnement	44,39%	40,96%
Dotations et participations / Recettes de fonctionnement	32,89%	
DGF / Recettes de fonctionnement	30,43%	12,94%



ANALYSE DETAILLEE

3- LES NIVEAUX D'AUTOFINANCEMENT		2022	2023	2024	2025	Var. 2023 / 2024	Var. 2024 / 2025
en milliers d'euros							
Recettes réelles de fonctionnement		7 772	7 695	7 350	7 370	-3,61%	0,11%
Dépenses réelles de fonctionnement		8 657	8 774	8 733	8 545	0,51%	-2,16%
Épargne de gestion		515	882	647	824	-26,64%	27,38%
Intérêts de la dette		99	112	117	117	4,45%	
solde produits - charges financières (hors intérêts)				2			-100,00%
solde produits - charges exceptionnelles		13	6	234	13	96,00%	-94,44%
Épargne brute		401	770	768	720	-1,23%	-6,01%
Remboursement en capital du capital de la dette (hors RA)		37	405	44	453	8,09%	2,72%
Épargne disponible (Autofinancement)		14	371	325	267	-12,40%	-17,85%
en euros / habitants							
Recettes réelles de fonctionnement		1 093	1 167	1 125	1 173		
Dépenses réelles de fonctionnement		1 015	1 032	1 209	989		
Épargne de gestion		78	134	99	126		
Intérêts de la dette		15	17	18	18		
solde produits - charges financières (hors intérêts)				0			
solde produits - charges exceptionnelles		-2	1	36	2		
Épargne brute		81	118	117	110		
Remboursement en capital du capital de la dette (hors RA)		53	62	67	69		
Épargne disponible (Autofinancement)		2	57	50	41		
Moy. Coll. Nationale							

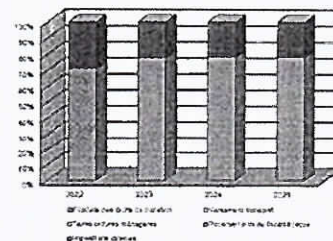
LES PRINCIPAUX RATIOS		Vos Ratios	Moyenne Nationale
Épargne disponible / recettes d'investissement (hors dette)		23,30%	22,75%
Taux d'épargne de gestion		11,18%	17,27%
Taux d'épargne brute		9,77%	15,35%
Taux d'épargne disponible		3,82%	8,24%



ANALYSE DETAILLEE

4- LES RESSOURCES FISCALES		2022	2023	2024	2025	Var. 2023 / 2024	Var. 2024 / 2025
en milliers d'euros							
Impôts et taxes		4 328	4 572	4 615	4 638	0,94%	0,50%
Impositions directes		2 939	3 157	3 260	3 277	3,26%	0,52%
Reversements de fiscalité reçus		1 154	874	874	874		
dont attribution de compensation perçue		874	874	874	874		
dont dotation de solidarité communautaire		281					
Taxe d'enlèvement des ordures ménagères							
Versement transport							
Produits des droits de mutation		171	150	118	132	-22,67%	13,79%
Autres recettes		68	391	365	355	-6,65%	-2,74%
en euros / habitants							
Impôts et taxes		660	697	703	707		572
Impositions directes		447	481	497	499		2603
Reversements de fiscalité reçus		176	133	133	133		
dont attribution de compensation perçue		133	133	133	133		
dont dotation de solidarité communautaire		43					
Taxe d'enlèvement des ordures ménagères							
Versement transport							
Produits des droits de mutation		26	23	18	20		
Autres recettes		10	60	56	54		
Moy. Coll. Nationale							

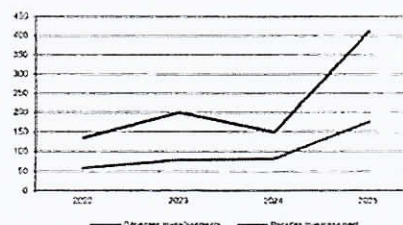
LES PRINCIPAUX RATIOS		Vos Ratios	Moyenne Nationale
Contributions directes / impôts et taxes		70,88%	455,07%
Attributions de compensation / impôts et taxes		18,84%	
Dotation de solidarité communautaire / impôts et taxes			
Droits de mutation / impôts et taxes		2,85%	



ANALYSE DETAILLEE

5- LA SECTION D'INVESTISSEMENT	2022	2023	2024	2025	Var. 2023 / 2024	Var. 2024 / 2025
en milliers d'euros						
Les dépenses d'investissement hors remboursement capital	885	1 306	976	2 693	-25,27%	175,92%
Equipement brut	842	1 286	933	2 555	-27,56%	173,85%
Subventions d'investissement versées	1	1	11		1000,00%	-100,00%
Autres dépenses	42	17	32	138	88,24%	331,25%
Les recettes d'investissement hors emprunt	389	521	535	1 146	2,69%	114,21%
FCTVA	140	109	133	102	23,15%	44,30%
Autres dotations	3	4	1	1	-75,00%	
Subventions d'investissement reçues	240	385	389	815	-4,16%	120,87%
Autres recettes		24	32	138	33,33%	
en euros / habitants						
Les dépenses d'investissement hors remboursement capital	135	199	149	410	336	Moy. Coll. Nationale
Equipement brut	128	196	142	389	293	
Subventions d'investissement versées	0	0	2			
Autres dépenses	6	3	5	21		
Les recettes d'investissement hors emprunt	59	79	82	175	351	
FCTVA	22	16	20	20	34	
Autres dotations	0	1	0	0		
Subventions d'investissement reçues	37	59	58	124	59	
Autres recettes		4	5	21		

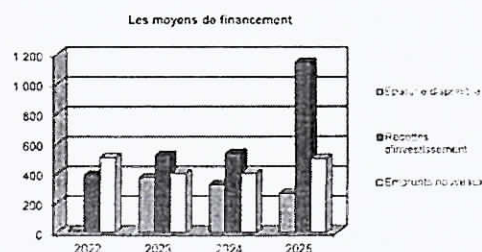
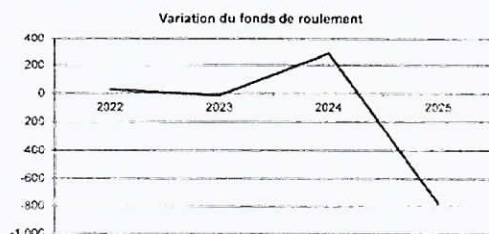
LES PRINCIPAUX RATIOS	Vos Ratios	Moyenne Nationale
Recettes d'inv. hors emprunt / dépenses d'inv. hors dette	42,55%	104,46%
Equipement / recettes de fonctionnement	34,67%	25,54%
FCTVA / dépenses d'investissement	7,13%	10,12%



ANALYSE DETAILLEE

6- MODE DE FINANCEMENT DES INVESTISSEMENTS	2022	2023	2024	2025	Var. 2023 / 2024	Var. 2024 / 2025
Les dépenses d'investissement hors remboursement capital	885	1 306	976	2 693	-25,27%	175,92%
Les moyens de financement des investissements :						
Epargne disponible (autofinancement)	14	371	325	267	-12,40%	-17,85%
Recettes d'investissement hors emprunt	389	521	535	1 146	2,69%	114,21%
Emprunts nouveaux	510	400	400	500		25,00%
Variation du fonds de roulement	28	-14	284	-700	2128,57%	-374,65%

LES PRINCIPAUX RATIOS	Vos Ratios	Moyenne Nationale
Epargne disponible / dépenses d'investissement	9,91%	28,67%
Emprunts courants / dépenses d'investissement	18,57%	21,13%
Taux de couverture par les recettes d'investissement	42,55%	104,46%



JOEUF PRINCIPAL

Nbre d'habitants 6 561



ANALYSE DE LA FISCALITE LOCALE

	2022	2023	2024	2025	Var. 2023 / 2024	Var. 2024 / 2025
Bases						
Taxe d'habitation	229	718	702	453	-2,23%	-35,47%
Taxe sur le foncier bâti	5 744	6 118	6 328	6 454	3,43%	1,95%
Taxe sur le foncier non bâti	7	8	8	8		
Taxe professionnelle						
Taux (en %)						
Taxe d'habitation	17,61 %	17,61 %	17,01 %	17,61 %	0,93%	
Taxe sur le foncier bâti	40,17 %	40,17 %	40,17 %	40,17 %	0,01%	
Taxe sur le foncier non bâti	78,79 %	78,79 %	78,79 %	78,79 %		
Taxe professionnelle						
Produit (en milliers d'euros)						
Taxe d'habitation	2 353	2 590	2 672	2 679	-2,23%	-35,47%
Taxe sur le foncier bâti	40	126	124	80	3,43%	1,93%
Taxe sur le foncier non bâti	2 307	2 458	2 542	2 693		
Taxe professionnelle	6	8	6	6		
Reversements reçus (en milliers d'euros)						
Attribution de compensation	673	874	874	874		
Dotation de solidarité communautaire	281					
PRODUIT TOTAL (en milliers d'euros)	3 507	3 464	3 546	3 553	0	0,19%

Effet taux
Effet bases 14,45% 2,83% -1,75%

LES PRINCIPAUX RATIOS	Vos Ratios
Produit fiscal en euros par habitant *	408,27
Potentiel fiscal en euros par habitant	0,74
Coefficient d'effort fiscal	551,36

Page 11 de 12

JOEUF PRINCIPAL

Nbre d'habitants 6 561



ANALYSE DE L'ENCOURS DE DETTE

	2022	2023	2024	2025	Var. 2024 / 2025	Moyenne Nationale
Encours de dette (budget principal)	4 331	4 325	4 288	4 444	3,64%	27713
Annuité de dette	485	517	558	570	2,15%	3558
1- Emprunts (1)	510	400	400	500	25,00%	2318
dont emprunts nouveaux	510	400	400	500	25,00%	
dont emprunts de gestion						
2- Amortissement du capital (2)	397	405	441	453	2,72%	2709
dont amortissements courants	387	405	441	453	2,72%	
dont amortissements de gestion						
3- Variation de la dette (1-2)	123	-5	-41	47		-392
Encours de dette budgets annexes	797	681	552	425	-24,38%	
Encours de dette garanti	4 633	4 403	4 159	3 923	-5,76%	

LES PRINCIPAUX RATIOS	Vos Ratios	Moyenne Nationale
Endettement en euros / hab	677	849
Endettement / Epargne brute (en années)	6,17	4,74
Taux d'endettement (annuité de dette / recettes de fonctionnement)	7,72%	9,34%
Taux moyen de l'encours (intérêts / encours de dette)	2,63%	3,53%

