

Rapport d'orientation budgétaire

Conseil municipal du 10 février 2020

Structure du rapport

- I. Le contexte financier 2020**
- II. Point sur les dépenses réalisées (2019) et proposées (2020) pour la commune en section de fonctionnement**
- III. Investissement : les réalisations passées et à venir**
- IV. Trajectoire financière de la commune**
- V. Les grands équilibres du BP 2020**

I. Le contexte financier 2020

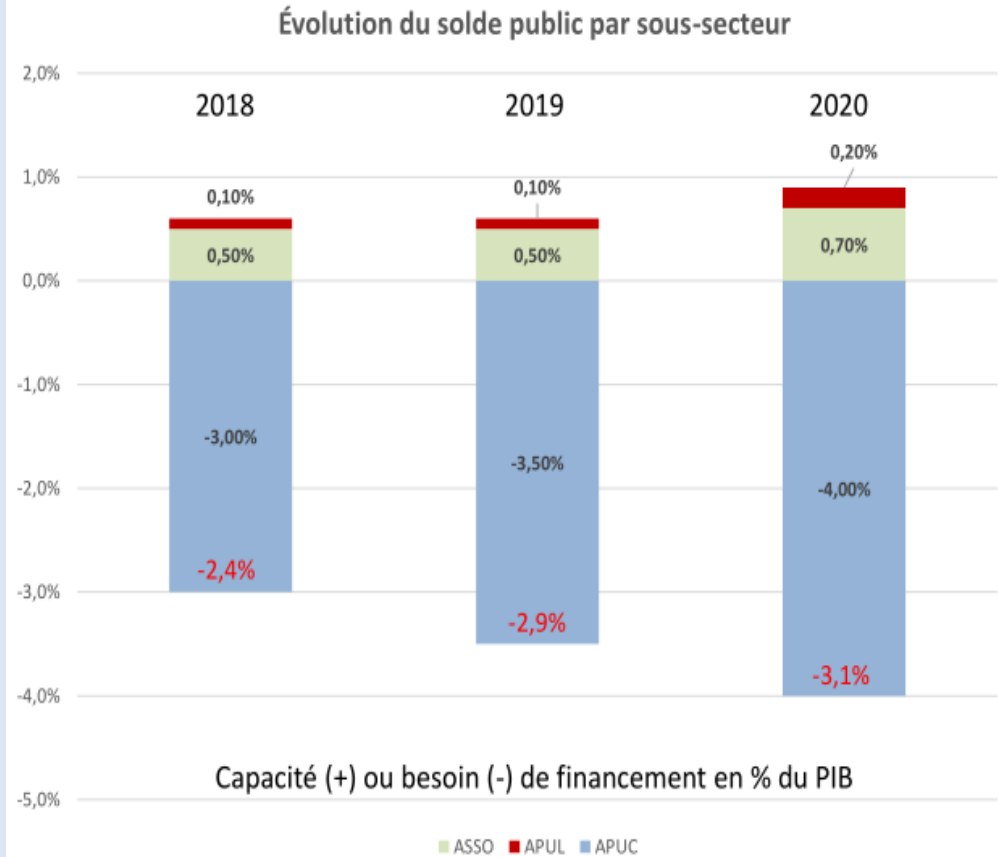
Conjoncture économique

1. Incertitudes au plan mondial
 - Tensions commerciales Chine-E.Unis, malgré un accord récent
 - Difficultés des économies émergentes qui pourraient toutefois être moteurs de croissance
2. Au niveau européen, un ralentissement économique lié aux difficultés allemandes (baisse des exportations) et au Brexit
3. En France des prévisions de croissance légèrement supérieures à celle de la zone Euro
 - Effet des mesures « gilets jaunes » de soutien à la demande

| Exprimés en % d'évolution du PIB | FRANCE | | ZONE EURO | |
|---|--------|------|-----------|------|
| | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 |
| Commission européenne (juillet 2019) | 1,3 | 1,4 | 1,2 | 1,4 |
| FMI (juillet 2019) | 1,3 | 1,4 | 1,3 | 1,6 |
| OCDE (septembre 2019) | 1,3 | 1,2 | 1,1 | 1,0 |
| Banque de France / BCE (septembre 2019) | 1,3 | 1,3 | 1,1 | 1,2 |

Finances de l'Etat : les effets des allègements fiscaux

- **Le déficit "public" est un déficit de l'Etat**
 - Les Administrations de Sécurité Sociale (ASSO) et les Administrations Publiques Locales (APUL) modèrent le niveau du déficit public toutes administrations confondues
- Parallèlement, **la dette de l'Etat** poursuit sa croissance tandis que celle des collectivités et de la sécurité sociale se réduit
 - Au total une dette publique qui représente environ 2 400 Mds € (100% du PIB)



Données Cabinet de conseil Stratorial

Des collectivités mises à contribution pour réduire le déficit public

- Rappel des mesures issues de la loi de programmation des finances publiques 2018-2022
 - Objectif d'**un solde positif** des administrations publiques locales atteignant + 0,7% en 2022, contre + 0,1% en 2019
 - Pour y parvenir, mise en place d'une **logique de "contractualisation"**
 - les collectivités dont les dépenses de fonctionnement sont supérieures à 60 Mns € par an se sont engagées à ne pas les faire augmenter de plus de 1,2 % par an, **inflation comprise**

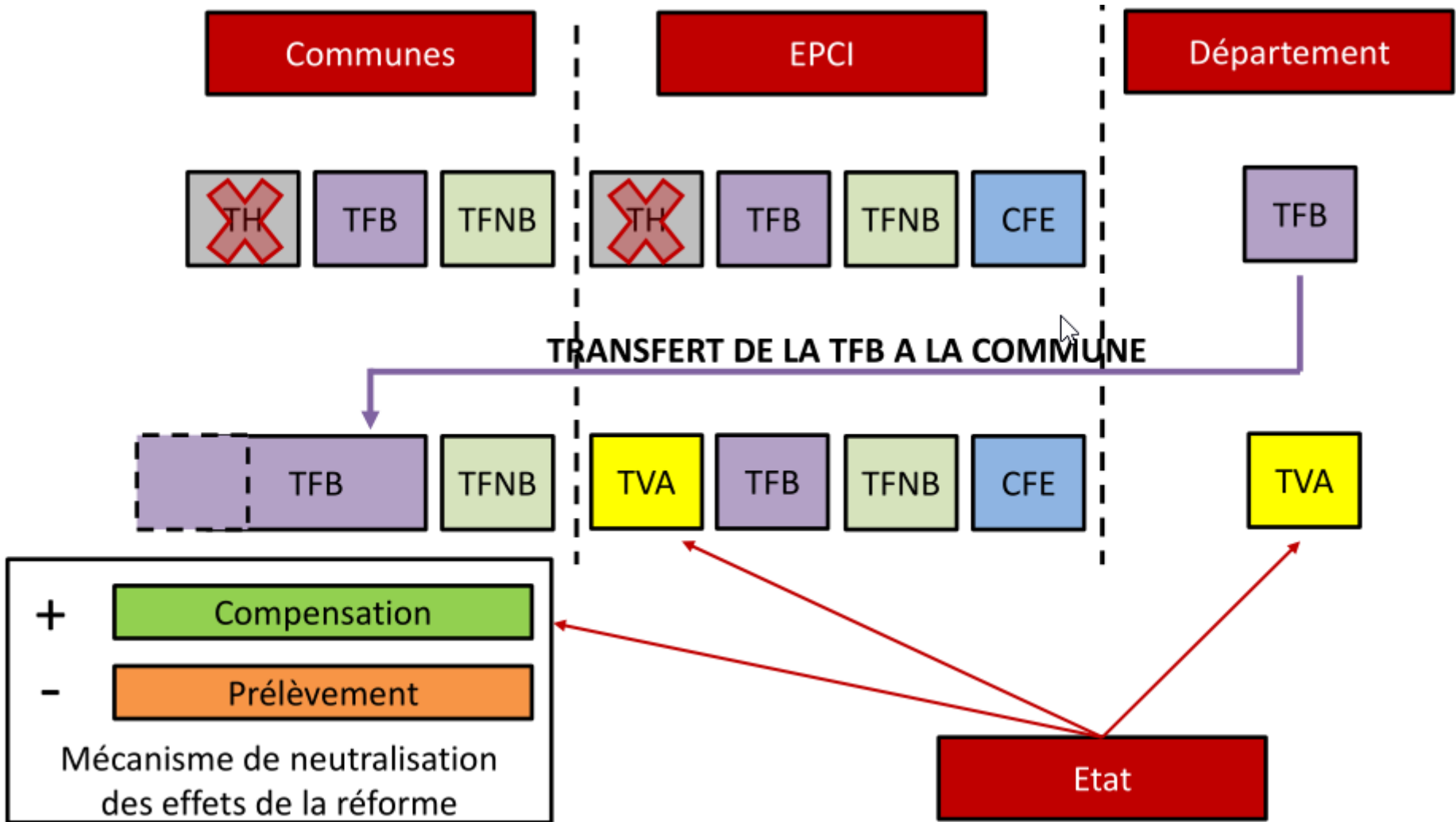
Situation des concours de l'Etat

- Pas de mesures fortes concernant les transferts financiers aux collectivités en loi de finances 2020
 - Dotation Globale de Fonctionnement (DGF) toujours gelée à son niveau de 2017
- A enveloppe constante, augmentation de la ponction de la DGF pour alimenter la Dotation de Solidarité Rurale (DSR) et la Dotation de Solidarité Urbaine (DSU)
 - Conséquences pour Gières de cet « écrêtement de la DGF »: baisse de 30 k€ des dotations globales (-33 k€ de DGF et +3 k€ de DSR)
 - Vers une DGF négative pour la ville ? Certaines communes de la Métropole sont déjà concernées (St Egrève par exemple)

Les modalités de suppression de la TH enfin connues

- **Du point de vue des contribuables**
 - Pour 80% des foyers, suppression progressive entre 2018 et 2020 (1/3 en 2018, 2/3 en 2019 et l'intégralité en 2020)
 - Suppression étalée entre 2021 et 2023 pour les 20% restants
- **Du point de vue des collectivités**
 - Pour 2020 la ressource est à nouveau intégralement compensée par l'Etat, mais aux taux de 2017
 - A partir de 2021, les communes se verront attribuer, en remplacement de la TH, **la part départementale de la taxe foncière sur le bâti (TFB)**
 - Ni gagnants ni perdants : la différence entre le produit de TFB récupéré et celui de TH supprimé sera neutralisée
 - Les communes retrouveront leur « pouvoir de taux » sur cette TFB additionnelle à compter de 2026

La redistribution des taxes en graphique



La dernière étape d'une réaffectation débutée il y a 20 ans

| | 2001 | 2011 | 2021 | | | | | | | | | | | | |
|------------------|---|---------------|------|------|---------------|--|---------------|----------------|-----------------|---------------|---|----------------|----------------|------|-----|
| Région | <table border="1"> <tr><td>TH</td><td>TFB</td></tr> <tr><td>TFNB</td><td>TP</td></tr> </table> | TH | TFB | TFNB | TP | <table border="1"> <tr><td>TH</td><td>TFB</td></tr> <tr><td>TFNB</td><td>TP</td></tr> </table> | TH | TFB | TFNB | TP | <table border="1"> <tr><td></td><td></td></tr> <tr><td></td><td></td></tr> </table> | | | | |
| TH | TFB | | | | | | | | | | | | | | |
| TFNB | TP | | | | | | | | | | | | | | |
| TH | TFB | | | | | | | | | | | | | | |
| TFNB | TP | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | |
| Département | <table border="1"> <tr><td>TH</td><td>TFB</td></tr> <tr><td>TFNB</td><td>TP</td></tr> </table> | TH | TFB | TFNB | TP | <table border="1"> <tr><td>TH</td><td>TFB</td></tr> <tr><td>TFNB</td><td>TP</td></tr> </table> | TH | TFB | TFNB | TP | <table border="1"> <tr><td></td><td>TFB</td></tr> <tr><td></td><td></td></tr> </table> | | TFB | | |
| TH | TFB | | | | | | | | | | | | | | |
| TFNB | TP | | | | | | | | | | | | | | |
| TH | TFB | | | | | | | | | | | | | | |
| TFNB | TP | | | | | | | | | | | | | | |
| | TFB | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | |
| Intercommunalité | <table border="1"> <tr><td>TH</td><td>TFB</td></tr> <tr><td>TFNB</td><td>TPU</td></tr> </table> | TH | TFB | TFNB | TPU | <table border="1"> <tr><td>TH</td><td>TFB</td></tr> <tr><td>TFNB</td><td>CFE</td></tr> </table> | TH | TFB | TFNB | CFE | <table border="1"> <tr><td>TH*</td><td>TFB</td></tr> <tr><td>TFNB</td><td>CFE</td></tr> </table> | TH* | TFB | TFNB | CFE |
| TH | TFB | | | | | | | | | | | | | | |
| TFNB | TPU | | | | | | | | | | | | | | |
| TH | TFB | | | | | | | | | | | | | | |
| TFNB | CFE | | | | | | | | | | | | | | |
| TH* | TFB | | | | | | | | | | | | | | |
| TFNB | CFE | | | | | | | | | | | | | | |
| Commune (FPU) | <table border="1"> <tr><td>TH</td><td>TFB</td></tr> <tr><td>TFNB</td><td>TP</td></tr> </table> | TH | TFB | TFNB | TP | <table border="1"> <tr><td>TH</td><td>TFB</td></tr> <tr><td>TFNB</td><td></td></tr> </table> | TH | TFB | TFNB | | <table border="1"> <tr><td>TH*</td><td>TFB</td></tr> <tr><td>TFNB</td><td></td></tr> </table> | TH* | TFB | TFNB | |
| TH | TFB | | | | | | | | | | | | | | |
| TFNB | TP | | | | | | | | | | | | | | |
| TH | TFB | | | | | | | | | | | | | | |
| TFNB | | | | | | | | | | | | | | | |
| TH* | TFB | | | | | | | | | | | | | | |
| TFNB | | | | | | | | | | | | | | | |

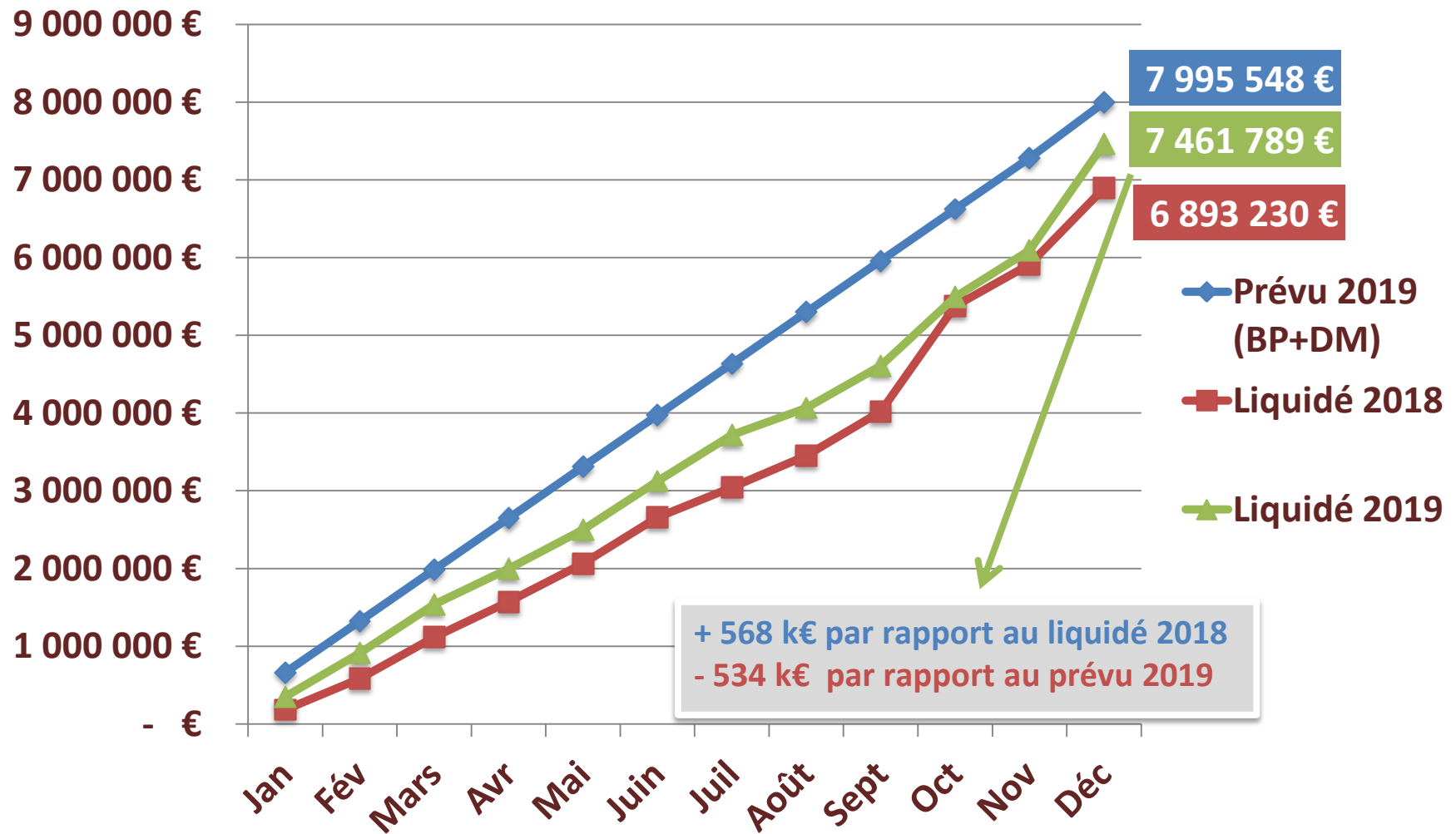
Données Cabinet de conseil Stratorial

Maintien des crédits pour l'investissement

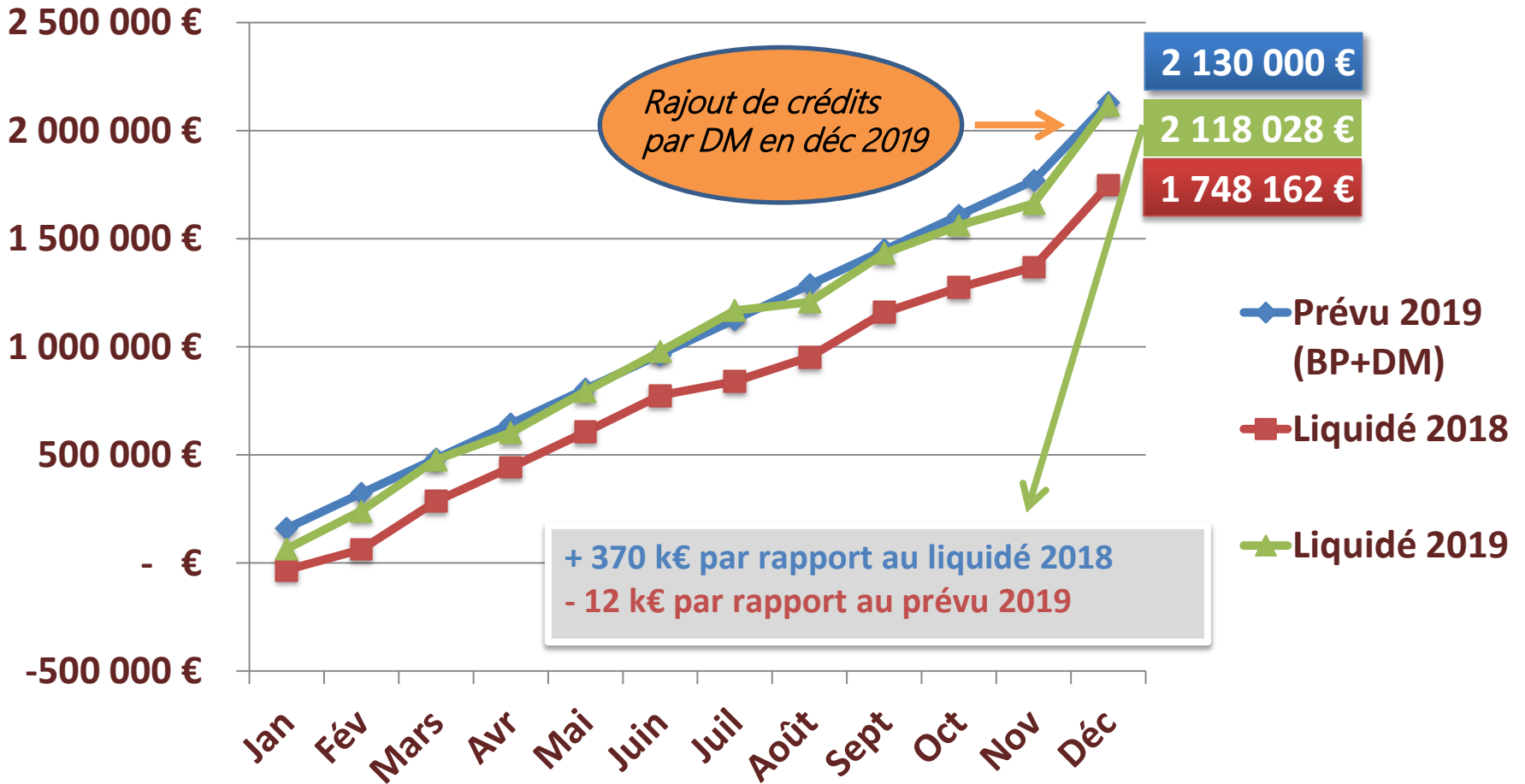
- **Des dotations à l'investissement toujours stables**
- 570 Mns € pour la Dotation de Soutien à l'Investissement Local (DSIL)
 - Pour le financement des projets de rénovation thermique, de transition énergétique, de développement des énergies renouvelables, de rénovation des écoles situées en zone d'éducation prioritaire
 - Subvention DSIL obtenue par Gières pour l'acquisition de véhicules à faibles émissions
- 1 Md € pour la dotation d'équipement des territoires ruraux (DETR)
 - Sollicitée par Gières pour 2 projets : rénovation de la salle du conseil, salle des mariages / Acquisition et aménagement du nouveau local de la crèche parentale des Lithops

II. Point sur les dépenses réalisées (2019) et proposées (2020) pour la commune en section de fonctionnement et d'investissement

Comparatif dépenses réelles de fonctionnement Budgetisé 2019 / Liquidé 2018 et 2019



Comparatif charges générales (011) Budgetisé 2019 / Liquidé 2018 et 2019

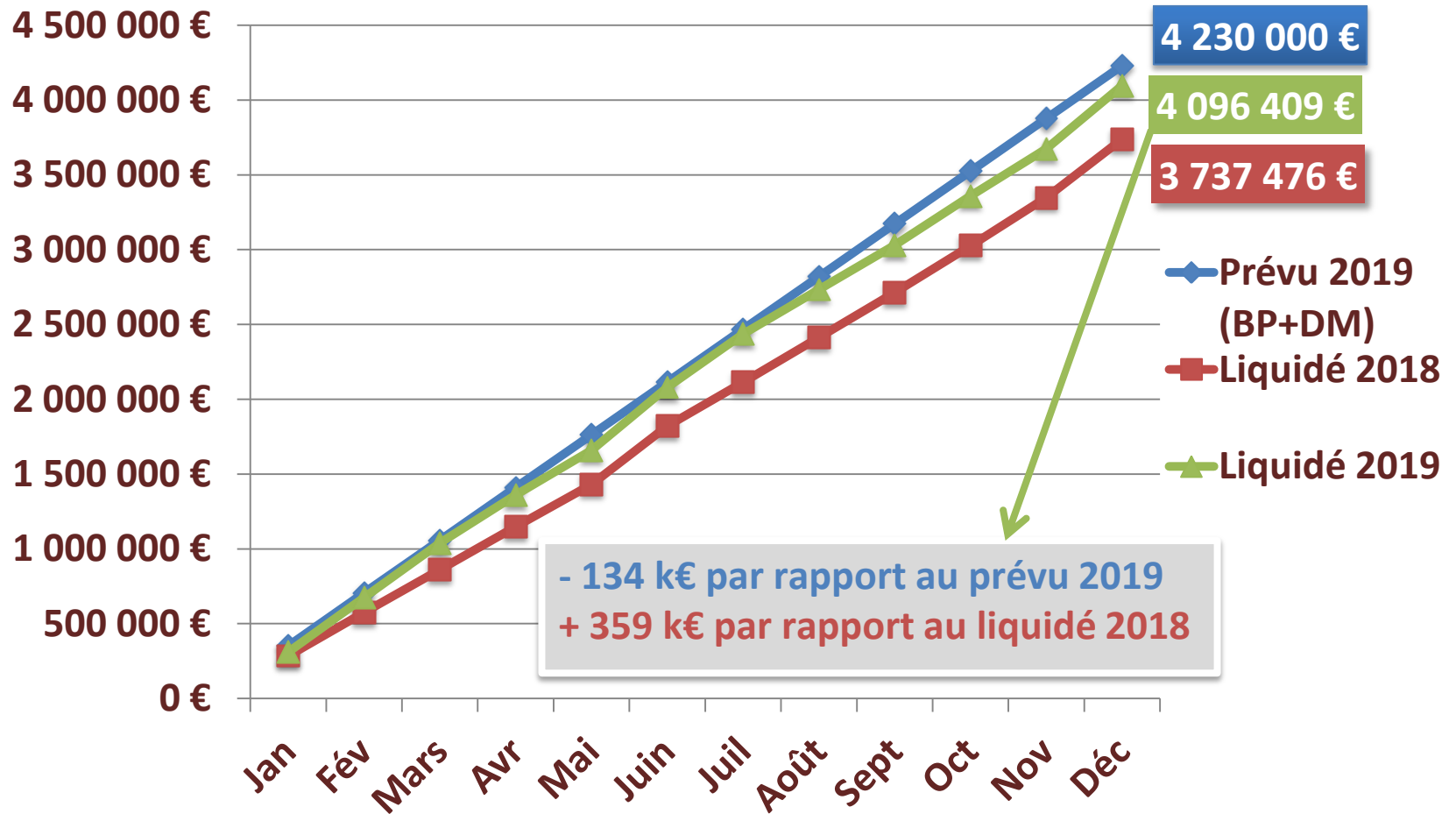




Charges générales : pourquoi la hausse ?

| Source de l'augmentation | Montant | Nature dépense | Explication |
|------------------------------------|---------|-----------------------------|--|
| Restauration scolaire 2019/2020 | 110 k€ | Pérenne | ✓ Transfert de la compétence scolaire et périscolaire du CCAS à la ville de Gières |
| Reports de dépenses de 2018 à 2019 | 65 k€ | Ponctuelle | ✓ Insuffisance des crédits votés en 2018 |
| Energie (gaz élec) | 58 k€ | mi-ponctuelle mi-pérenne | ✓ Rattachements 2019 (non pratiqués en 2018) ✓ Augmentation des prix de l'énergie ✓ Hausse de l'occupation du Laussy |
| Nettoyage des locaux | 47 k€ | Ponctuelle | ✓ Nettoyage de sites tri-annuels ✓ Nettoyages annuels non effectués en 2018 |
| Espaces extérieurs | 44 k€ | Ponctuelle | ✓ Entretiens des terrains de foot (CDM féminine 2019) ✓ Prestations d'évacuation de végétaux en l'absence de bennes |
| Formation des personnels | 37 k€ | Ponctuelle | ✓ Formatrice agents de nettoyage suite à audit ✓ Formation réglementaire des policiers municipaux |

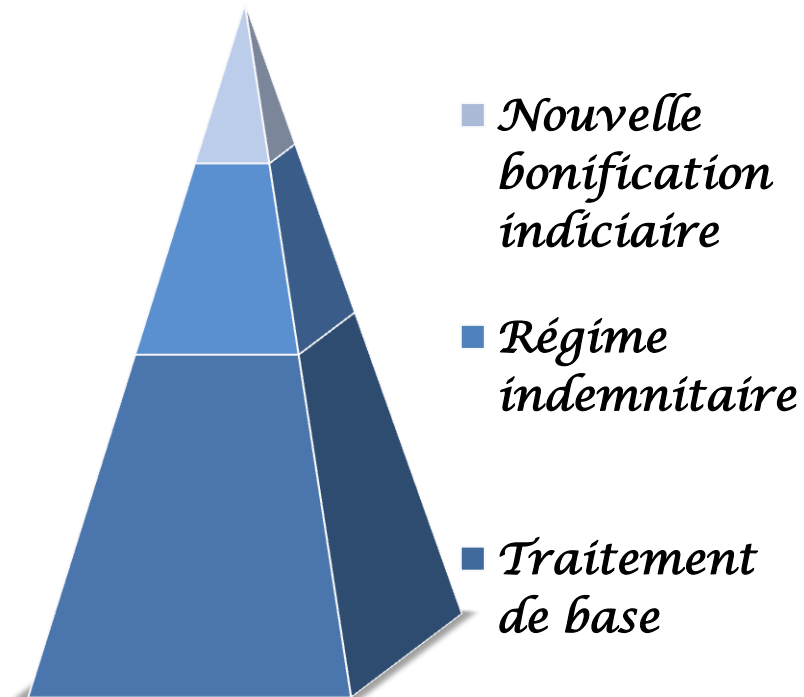
Comparatif charges de personnel (012) Budgétisé 2019 / Liquidé 2018 et 2019



La revalorisation des régimes indemnitaires

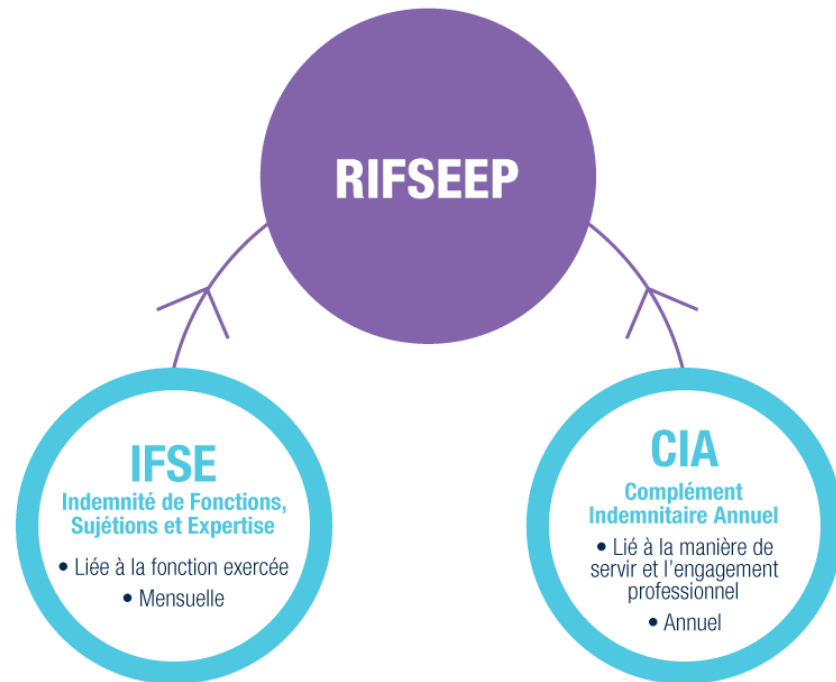
Structure de la rémunération dans la fonction publique territoriale

- Décidée dans le cadre du passage au RIFSEEP, cette revalorisation répond à 2 objectifs :
 - Compenser les efforts demandés aux personnels dans le cadre de la réorganisation des services opérée depuis 2015 (suppressions de certains postes et accroissement de la charge de travail).
 - Relever les régimes indemnitaires pour qu'ils se situent dans la moyenne haute des communes de la métropole



Focus sur le RIFSEEP

Les 2 composantes du RIFSEEP



- *"Régime Indemnitaire tenant compte des Fonctions, des Sujétions de l'Expertise et de l'Engagement Professionnel"*
- Institué par un décret de 2014 pour harmoniser les régimes indemnitaires...
 - Objectif de transparence et de lisibilité
- ... et pour permettre l'introduction d'une dose de rémunération au mérite

Masse salariale 2019 : tableau de synthèse

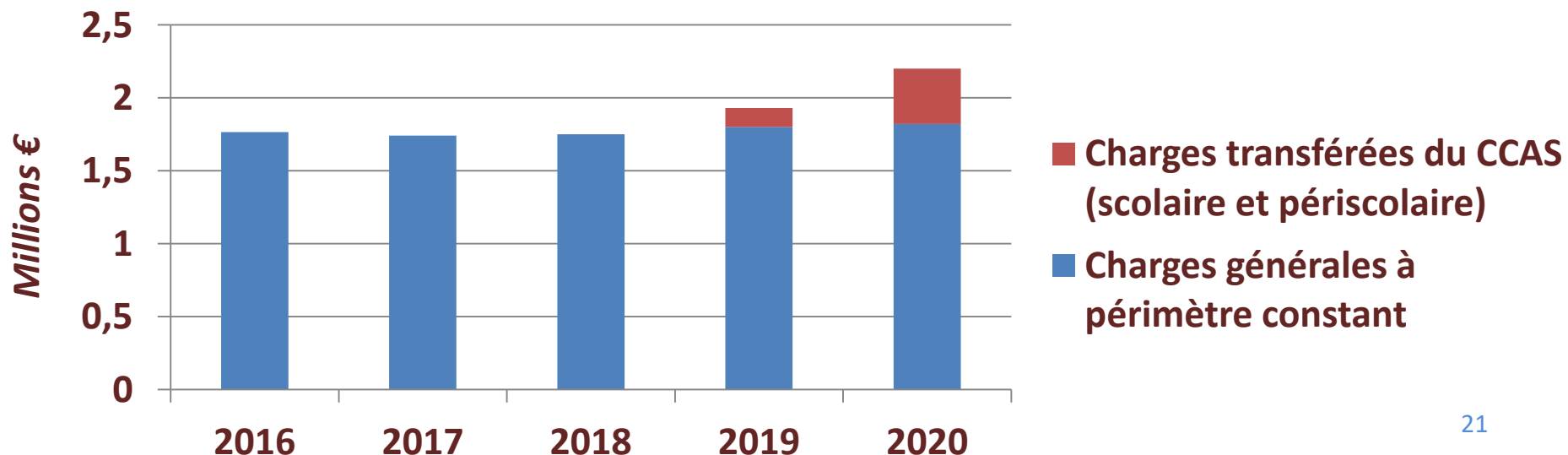
| Sources de l'augmentation | Montant | Nature dépense |
|---|---------|---|
| 12 mois de rémunération des personnels scolaires et périscolaires sur le budget ville (et non CCAS) contre 4 mois en 2018 | 180 k€ | Pérenne, mais compensée (recettes du périscolaire et baisse de la subvention attribuée au CCAS) |
| Revalorisation des régimes indemnitaires | 49 k€ | Pérenne |
| Prime exceptionnelle (compensation de la non rétroactivité du RIFSEEP) | 29 k€ | Ponctuelle |
| Création d'un complément indemnitaire d'activité (CIA) – Part variable | 25 k€ | Pérenne |

Autres charges de gestion courante

- Chapitre budgétaire 65 : regroupe les subventions versées et les dépenses relatives aux élus
- Dépense en forte baisse entre 2018 et 2019 (de 1,267 Mn € à 1,118 Mn € soit -149 k€)
 - Baisse de 138 k€ de la subvention au CCAS pour compenser le transfert des charges scolaires / périscolaires à la ville
 - Augmentation des frais de formation des élus (+ 8 k€)
 - Baisse de 21 k€ des subventions aux associations
 - Le financement attribué à la mission locale (20 k€) en 2018 a été, en 2019, versé par la métropole dans le cadre du transfert de la compétence emploi

BP 2020 : les premières orientations en dépense (1)

- Un chapitre "charges à caractère général" en hausse de 14% par rapport au BP 2019 (2,2 Mns € contre 1,93 Mn€)
 - A périmètre identique, des dépenses estimées à 1,82 Mn €
 - En plus, le coût du service scolaire et périscolaire imputé sur le budget en année pleine (soit 380 k€ de dépenses additionnelles dont 350 k€ pour la restauration)



BP 2020 : les premières orientations en dépense (2)

- Après les augmentations des années 2018 et 2019 (revalorisation du régime indemnitaire dans le cadre du passage au RIFSEEP, transferts des agents scolaires et périscolaires), retour à un rythme de progression limité des dépenses de personnel
 - 4,27 Mns € au BP 2020 contre 4,23 Mns € au BP 2019 (4,1 Mns € effectivement dépensés) soit une augmentation de 0,9%
 - Objectif : faire face à la croissance naturelle de la masse salariale (glissement vieillesse technicité)

BP 2020 : les premières orientations en dépenses (3)

- Les inscriptions budgétaires proposées pour les autres chapitres budgétaires :
 - **Au chapitre 65**, la subvention 2020 du CCAS en légère hausse (+25k€) pour compenser des transferts de recettes (restauration scolaire sur 12 mois) légèrement supérieurs à ceux des dépenses
 - **Au chapitre 66**, des intérêts de la dette qui poursuivent leur décrue (60 k€ inscrits au BP 2020 contre 75 k€ en 2019)
 - Pas de nouvel emprunt souscrit depuis 2015
 - **Au chapitre 014**, des "atténuations de produits" qui devraient rester stables (proposition de 60 k€ au total)
 - Au plan global, un prélèvement FPIC (Fonds national de Péréquation des ressources Intercommunales et Communales) maintenu au niveau de 1 Md €, fixé en 2016



BP 2020 : les premières orientations en recettes

| | Inscriptions 2019 | Propositions 2020 | Progression | Déterminants |
|--|----------------------|----------------------|-------------|---|
| Impôts et taxes (82% des ressources) | 7 030 000 | 7 100 000 | + 0,9% | Revalorisation des bases de fiscalité de 0,9% |
| | | | | Stabilité des reversements de la métropole |
| | | | | Baisse des droits de mutation ? |
| Dotations (6% des ressources) | 480 000 | 465 000 | - 3,1% | Baisse tendancielle des compensations fiscales (pour la taxe prof. par ex) |
| | | | | Ecrêtement de la DGF plus important que sa revalorisation éventuelle (démographie) |
| Produits des services (4% des ressources) | 417 000 | 850 000 | + 204 % | Recettes de restauration scolaire transférées à la ville sur 12 mois |
| Loyers (2% des ressources) | 150 000 | 100 000 | - 33 % | Vente de biens communaux en 2019 et 2020 (pertes de loyers) |

III. Investissement : les réalisations passées et à venir

Des investissements en hausse en 2019

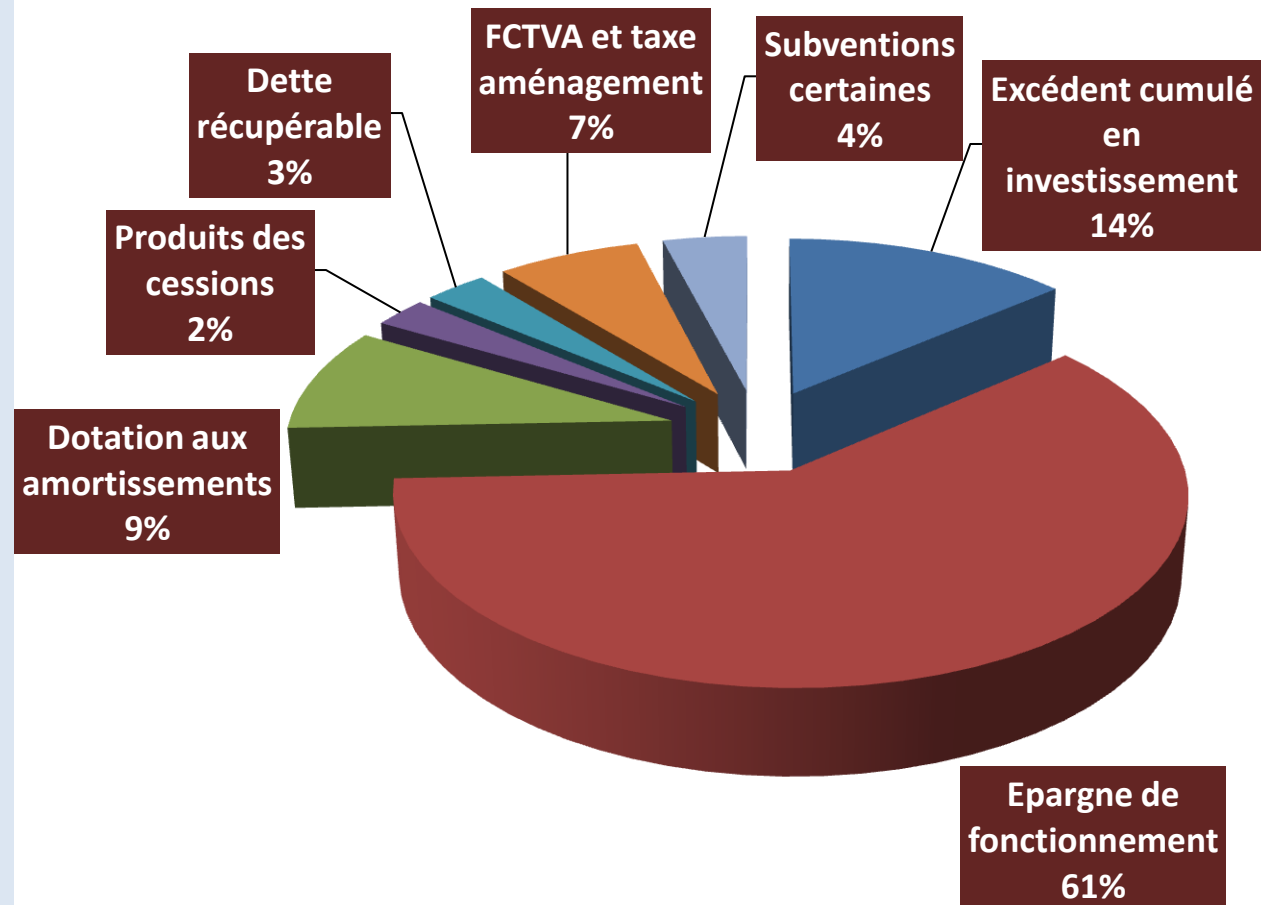
- Hors acquisitions foncières ou immobilières, des dépenses "d'équipement" à hauteur de 1,94 Mns € soit **une hausse de 10 %** par rapport à 2018
- Taux de consommation des crédits inscrits au budget : 57 %
- Principales dépenses :
 - Suite et fin de la réhabilitation du terrain de football synthétique (352 k€)
 - Rénovation de la salle des mariages de la mairie (220 k€)
 - Enfouissement des réseaux rue des Arènes et rue du Moiron (154 k€)
 - Travaux dans les écoles : VMC, chauffage, électricité, étanchéité toiture, mise en conformité (150 k€)
 - Remplacement des éclairages de divers bâtiments (bibliothèque, tennis couverts, gymnase) et pose de nouveaux luminaires sur les voiries (104 k€)
 - Travaux sur le réseau d'eau chaude sanitaire du gymnase de la plaine des sports (65 k€)
 - Rénovation terrains de foot en herbe et installations annexes (61 k€)
 - Réfection de la façade du bâtiment de Gières jeunesse (51 k€)
 - Matériel informatique (51 k€)
 - Aménagement du parc Michal et du monument aux morts (46 k€)
 - Mise en accessibilité de plusieurs bâtiments (41 k€)
 - Acquisition et installation des containers de stockage pour les associations (27 k€)

Les investissements 2020

- Des dépenses d'équipement proposés à hauteur de 3,9 Mns € en 2020 mais un plan d'investissement qui pourra être révisé au printemps par le nouvel exécutif municipal
 - **Les projets déjà en cours et qui se poursuivront en 2020**
 - Travaux de la place de la République (500 k€)
 - Mise en accessibilité des bâtiments (150 k€)
 - Mise aux normes du réseau d'eau chaude sanitaire à la plaine des sports (105 k€)
 - **Les projets qui connaîtront un début de réalisation en 2020**
 - Travaux de voirie de la rue Lafontaine (150 k€)
 - Création de 2 courts de Padel à la plaine des sports (150 k€)
 - Conversion en LED des éclairages de l'école Cassin et de la mairie (120 k€)
 - Etudes pour les projets de nouvelle restauration scolaire et de regroupement des écoles maternelles (150 k€)
 - **Les acquisitions 2020**
 - Réserve foncière (300 k€)
 - Matériels, licences et prestations informatiques (103 k€)
 - Camion de déneigement (100k€)

Financement des investissements

Ventilation des recettes d'investissement proposées au budget 2020

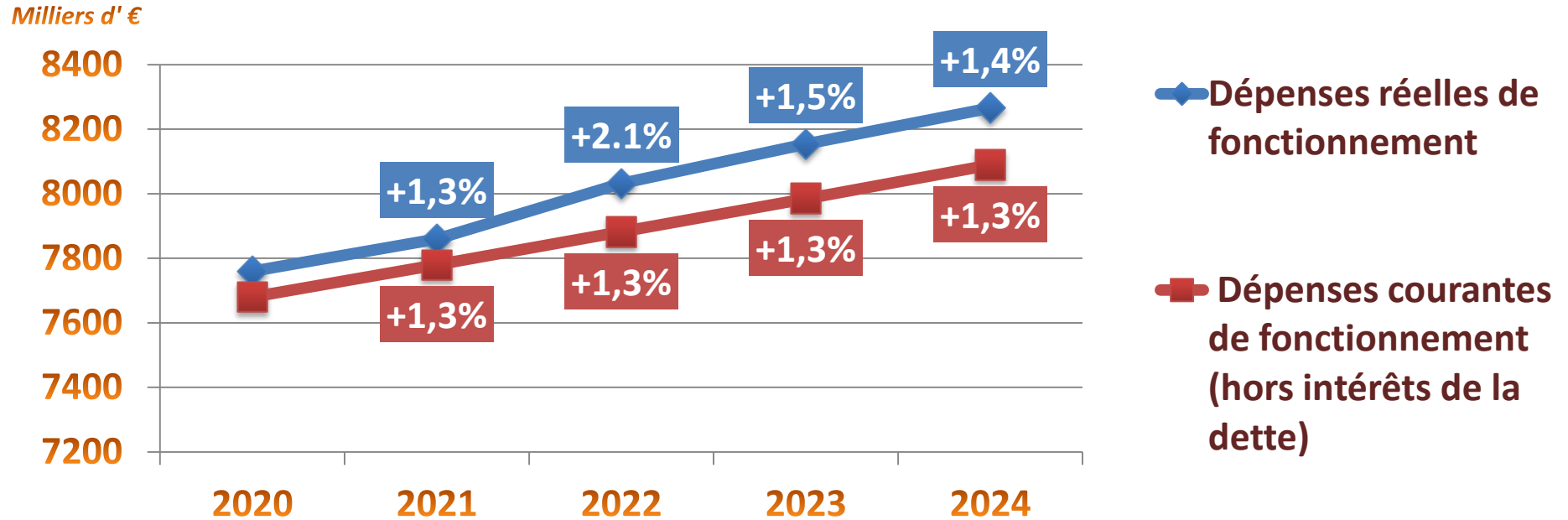


- Caractéristiques des recettes d'investissements proposées au budget 2020

- ✓ Importance de l'autofinancement
- ✓ Les réserves disponibles en section d'investissement sont en voie d'épuisement
- ✓ Pas de recours à l'emprunt

IV. Trajectoire financière de la commune

Progression des dépenses de fonctionnement sur 5 ans



- A partir de 2022, les intérêts de la dette viendraient majorer les dépenses de fonctionnement
- La prospective financière de la commune, permet une capacité maximale d'investissement de 19 Mns € sur la période 2020 - 2026 avec un recours à l'emprunt à hauteur de 5,5 Mns €

Intérêts de la dette



Indicateurs de l'endettement en 2020

- Un endettement par habitant au plus bas (431 €)
- Une capacité de désendettement de moins de 3 années
- Une épargne nette qui reste supérieure à 1 Mn €
 - ✓ Epargne nette = solde des opérations courantes – charge du remboursement de la dette (intérêt et capital)
- Les emprunts de la commune ne présentent aucun risque

| Désignation | Date d'obtention | Montant du contrat | Capital restant dû | Taux d'intérêts | Type de taux | Type Structure |
|---|------------------|--------------------|--------------------|-----------------|--------------|----------------|
| Immobilisations 1999 | 30/12/1999 | 152 449 € | 2 886 € | 3,42% | Taux fixe | (A) |
| Plaine des sports-IENA Préfi - 2011 – 2033 * | 14/02/2005 | 1 500 000 € | 775 862 € | 4,84% | Taux fixe | (A) |
| Plaine des Sports-Euribor 3 mois | 15/02/2005 | 1 000 000 € | 603 850 € | 2,30% | Taux indexé | (A) |
| Plaine des sports-Tip Top Euribor + renégociation | 22/03/2005 | 1 586 420 € | 846 091 € | 0 % | Taux indexé | (A) |
| Financement des investissements | 21/12/2015 | 730 000 € | 573 761 € | 1,95% | Taux fixe | (A) |

V. Tableau des grands équilibres

Grands équilibres 2020

Section de fonctionnement

FONCTIONNEMENT

| | | | 2 016 | 2 017 | 2 018 | 2 019 | DOB 2020 |
|--------------------------------------|-----------|--|-----------|-----------|-----------|------------|------------|
| D E P E N S E S | chap. 011 | Charges à caractère général | 1 806 601 | 1 832 430 | 1 750 000 | 2 130 000 | 2 200 000 |
| | chap. 012 | Charges de personnel | 3 570 000 | 3 600 000 | 3 800 000 | 4 230 000 | 4 270 000 |
| | chap. 014 | Atténuation de produits | 56 000 | 60 000 | 65 000 | 65 000 | 60 000 |
| | chap. 65 | Autres charges gestion courante | 1 455 000 | 1 416 000 | 1 330 000 | 1 135 000 | 1 150 000 |
| | chap. 66 | Charges financières (intérêts) | 220 000 | 100 000 | 100 000 | 75 000 | 60 000 |
| | chap. 67 | Charges exceptionnelles | 26 000 | 57 200 | 60 000 | 20 000 | 20 000 |
| | chap. 022 | Dépenses imprévues de fonctionnement | 50 000 | 500 000 | 500 000 | 340 547 | 500 000 |
| | chap. 023 | Virement à la section d'investissement | 846 235 | 848 884 | 1 415 461 | 2 214 453 | 2 849 636 |
| | chap. 042 | Opérations d'ordre entre sections (amortissements) | 630 259 | 681 849 | 655 000 | 645 000 | 640 000 |
| | | | 8 660 095 | 9 096 363 | 9 675 461 | 10 855 000 | 11 749 636 |

| | | | 2 016 | 2 017 | 2 018 | 2 019 | DOB 2020 |
|--------------------------------------|-----------|--|-----------|-----------|-----------|------------|------------|
| R E C E T T E S | chap. 013 | Atténuation de charges | 170 000 | 70 000 | 60 000 | 22 165 | 40 000 |
| | chap. 70 | Produits des services | 250 000 | 310 000 | 230 000 | 417 000 | 850 000 |
| | chap. 73 | Impôts et taxes | 6 524 000 | 6 540 000 | 6 900 000 | 7 030 000 | 7 100 000 |
| | chap. 74 | Dotations et participations | 590 000 | 619 000 | 400 000 | 480 000 | 465 000 |
| | chap. 75 | Loyers | 140 000 | 150 000 | 155 000 | 150 000 | 100 000 |
| | chap. 76 | Produits financiers | 31 623 | 27 580 | 23 790 | 20 258 | 16 989 |
| | chap. 77 | Produits exceptionnels | | | | | |
| | chap. 002 | Excédent antérieur de fonctionnement reporté | 950 517 | 1 357 583 | 1 730 029 | 2 550 577 | 2 987 647 |
| | chap. 042 | Opérations d'ordre entre sections | 3 956 | 22 200 | 176 642 | 185 000 | 190 000 |
| | | | 8 660 095 | 9 096 363 | 9 675 461 | 10 855 000 | 11 749 636 |

**Résultat
2019
estimé**

Grands équilibres 2020

Section d'investissement

I
N
V
E
S
T
I
S
S
E
M
E
N
T

| | | 2 016 | 2 017 | 2 018 | 2 019 | DOB 2020 | |
|--|-----------------------------------|--|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| D E P E N S E S | chap. 16 | Remboursement d'emprunts | 205 000 | 200 000 | 200 000 | 200 000 | 190 000 |
| | chap. 13 + 204 | Subventions d'équipement et d'investissement | 140 000 | 675 000 | 840 000 | 540 000 | 1 100 000 |
| | chap. 21 | Acquisitions foncières, matériels et travaux | 1 993 067 | 3 173 751 | 2 710 000 | 2 500 000 | 1 521 000 |
| | chap. 20 | Etudes | 76 622 | 243 450 | 300 850 | 300 000 | 500 000 |
| | chap. 23 + 45 | Travaux | 1 119 636 | 930 709 | 895 072 | 1 200 000 | 800 000 |
| | | Reports | | | | | 836 170 |
| | | Prises de participations | | | 50 000 | 45 000 | 10 000 |
| | | Dépenses imprévues d'investissement | | | | 300 000 | |
| | chap. 10 | Reversement subventions / excédents | 6 300 | | | | |
| | | Solde d'investissement reporté | | | | | |
| | Opérations d'ordre patrimoniales | | | | | | |
| chap. 040 | Opérations d'ordre entre sections | 3 956 | 5 000 | 176 642 | 185 000 | 190 000 | |
| | | 3 544 581 | 5 227 910 | 5 172 564 | 5 270 000 | 5 147 170 | |

| | | 2 016 | 2 017 | 2 018 | 2 019 | DOB 2020 | |
|--|--------------------|--|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| R E C E T T E S | chap. 024 | Produit des cessions | | 630 000 | 500 000 | 748 581 | 130 000 |
| | chap. 10 hors 1068 | FCTVA / TLE – taxe d'aménagement | 260 000 | 210 000 | 110 000 | 240 000 | 341 367 |
| | 1068 | Fond de réserves (1068) | | | | | 156 150 |
| | chap. 13 + 45 | Subventions d'investissement | 76 797 | 25 000 | 42 765 | 20 000 | 200 000 |
| | chap. 16 | Emprunt d'équilibre | | 402 041 | | | |
| | chap. 21 + 23 + 27 | Autres immobilisations financières | 202 157 | 189 502 | 176 593 | 163 427 | 149 997 |
| | chap. 001 | Solde d'investissement reporté | 1 529 132 | 2 165 634 | 2 272 745 | 1 238 539 | 680 020 |
| | chap. 021 | Virement de la section de fonctionnement | 846 235 | 975 474 | 1 415 461 | 2 214 453 | 2 849 636 |
| | chap. 041 | Opérations d'ordre patrimoniales | | | | | |
| | chap. 040 | Opérations d'ordre entre sections (amortissements) | 630 259 | 630 259 | 655 000 | 645 000 | 640 000 |
| | | 3 544 581 | 5 227 910 | 5 172 564 | 5 270 000 | 5 147 170 | |

**Résultat
2019
estimé**