

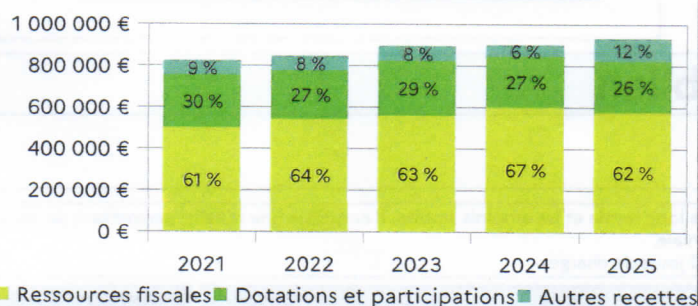
Document de valorisation financière et fiscale simplifié - LA FERTE-IMBAULT -

L'autofinancement

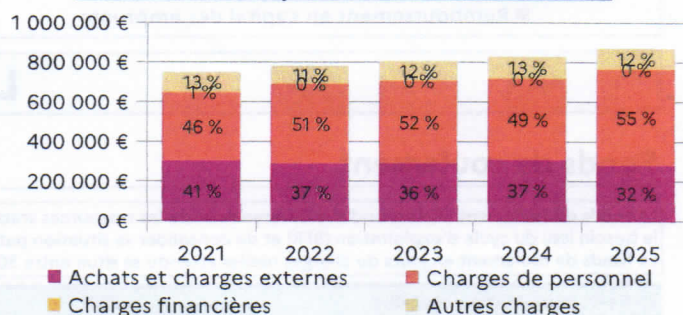
Formation de l'autofinancement

En €	2021	2022	2023	2024	2025	2024/2025	2021/2025
Produits réels de fonctionnement	822 843 €	844 079 €	894 146 €	900 238 €	931 329 €	3,5 %	13,2 %
Ressources fiscales	502 778 €	543 356 €	561 910 €	602 300 €	578 288 €	-4,0 %	15,0 %
Dotations et participations	250 034 €	230 339 €	259 752 €	241 807 €	243 177 €	0,6 %	-2,7 %
Autres produits	70 031 €	70 384 €	72 484 €	56 132 €	109 863 €	95,7 %	56,9 %
Charges réelles de fonctionnement	800 019 €	834 690 €	865 042 €	889 261 €	928 481 €	4,4 %	16,1 %
Achats et charges externes	303 536 €	289 103 €	290 023 €	309 539 €	281 705 €	-9,0 %	-7,2 %
Charges de personnel	343 402 €	400 823 €	415 489 €	406 551 €	482 002 €	18,6 %	40,4 %
Charges financières	4 411 €	3 766 €	3 497 €	3 195 €	2 888 €	-9,6 %	-34,5 %
Autres charges	96 839 €	87 070 €	95 382 €	108 543 €	103 646 €	-4,5 %	7,0 %

Structure des produits de fonctionnement



Structure des dépenses de fonctionnement



Commentaires

Les charges de fonctionnement ayant progressé de 4,4 % contre 3,5 % pour les produits de fonctionnement, la CAF brute continue de diminuer et ne représente que 3 € par habitant contre 178 € pour la moyenne de la strate.

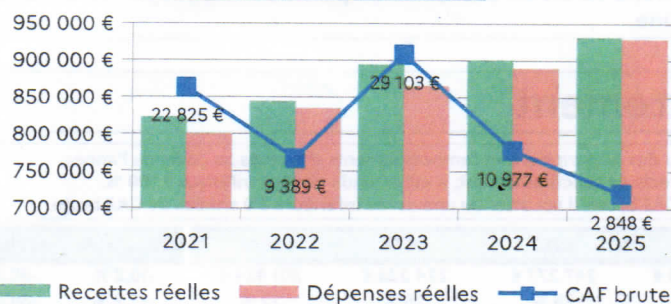
Capacité d'autofinancement brute et nette

La **capacité d'autofinancement brute** représente l'excédent de fonctionnement (produits réels diminués des charges réelles) prioritairement affecté aux remboursements en capital des dettes et emprunts.

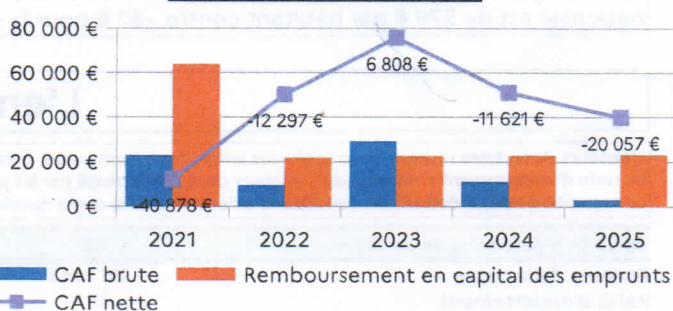
La **capacité d'autofinancement nette** correspond au reliquat, après remboursements en capital des emprunts, pouvant être affecté à l'investissement.

En €	2021	2022	2023	2024	2025	2024/2025	2021/2025
CAF brute	22 825 €	9 389 €	29 103 €	10 977 €	2 848 €	-74,1 %	-87,5 %
CAF nette	-40 878 €	-12 297 €	6 808 €	-11 621 €	-20 057 €	72,6 %	-50,9 %

Evolution de la CAF brute



Evolution de la CAF nette



Le **taux d'épargne brut** correspond à la part de recette affectée au remboursement des dettes et emprunts ainsi qu'à l'investissement.

Il est attendu un taux **supérieur à 8 %**.

Le **ratio de rigidité** permet d'apprécier la proportion de dépenses « obligatoires » (personnel, contingents et participation, charges d'intérêt) par rapport aux produits de fonctionnement.

Il est attendu un taux **inférieur à 55 %**.

En %	2021	2022	2023	2024	2025	2024/2025	2021/2025
Taux d'épargne brute	2,8 %	1,1 %	3,3 %	1,2 %	0,3 %	-74,9 %	-89,0 %
Ratio de rigidité	47,9 %	48,3 %	51,4 %	42,1 %	58,3 %	38,4 %	21,8 %

Commentaires

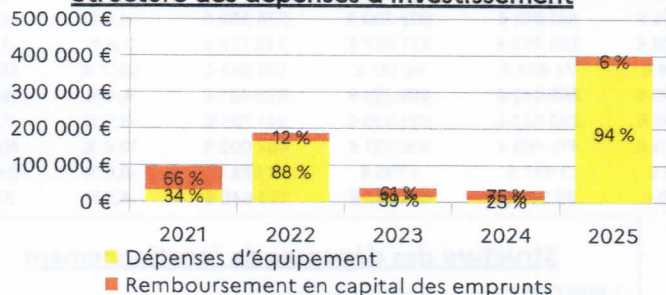
La CAF nette a continué de se dégrader du fait de la diminution de la CAF brute d'une part et d'une légère augmentation de l'annuité d'emprunt. Elle représente -21 € par habitant contre 104 € pour la strate. Le ratio de rigidité de la strate nationale est de 42,59 %.

L'investissement

En €	2021	2022	2023	2024	2025	2024/2025	2021/2025
Dépenses d'équipement	32 630 €	165 119 €	14 533 €	7 653 €	375 705 €	4809,4 %	1051,4 %
Remboursements en capital des emprunts	63 703 €	21 686 €	22 296 €	22 598 €	22 905 €	1,4 %	-64,0 %

En €	2021	2022	2023	2024	2025	2024/2025	2021/2025
Dotations et fonds globalisés	80 308 €	15 875 €	5 038 €	27 148 €	2 762 €	-89,8 %	-96,6 %
Subventions et participations	37 020 €	31 561 €	51 187 €	0 €	58 314 €	/	57,5 %
Emprunts de l'exercice	0 €	0 €	0 €	0	0 €	/	/

Structure des dépenses d'investissement



Commentaires

Les dépenses d'équipement ayant été très élevées en 2025, sans recours à l'emprunt, le fonds de roulement a été entièrement consommé. Il représente -68 € par habitant contre 543 € pour la strate nationale.

Le bilan

Fonds de roulement

Le **fonds de roulement** correspond à la différence entre les ressources stables de long terme et les emplois stables. Il constitue une réserve permettant de couvrir le besoin issu du cycle d'exploitation (BFR) et de consolider sa situation patrimoniale.

Le **fonds de roulement en jours de charges réelles** attendu se situe entre 30 et 90 jours de charges.

En € En jours de charges réelles	2021	2022	2023	2024	2025	2024/2025	2021/2025
Fonds de roulement	173 694 €	31 558 €	118 057 €	176 439 €	-65 806 €	-137,3 %	-137,9 %
Fonds de roulement en jours de charges	78 j	12 j	48 j	58 j	-26 j	-144,5 %	-133,2 %

Trésorerie du dernier exercice

La **trésorerie** du bilan comprend le solde du compte au Trésor, mais également les autres disponibilités à court terme. Elle apparaît comme la **différence entre le fonds de roulement et le besoin en fonds de roulement**.

En €	2025
Trésorerie	-85 590 €
Besoin en fonds de roulement	19 785 €
Fonds de roulement	-65 806 €

Situation de trésorerie en fin d'exercice



Commentaires

Sans la ligne de trésorerie de 125 K€ souscrite en 2025, la commune serait en cessation de paiement. La moyenne de la strate nationale est de 579 € par habitant contre -87 € pour la commune.

L'endettement

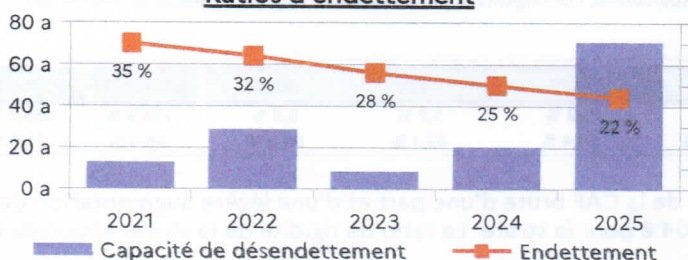
L'**encours de la dette** représente le solde des emprunts à rembourser compte tenu des souscriptions et remboursements effectués au cours de l'année.

Le **ratio d'endettement** correspond à l'encours de la dette divisé par les produits réels de fonctionnement. Il est attendu un taux **inférieur à 100 %**.

Le **capacité de désendettement** correspond à l'encours de la dette divisée par la CAF brute. Il est attendu une durée **inférieure à 9 années de CAF brute**.

En € En % En années de CAF brute	2021	2022	2023	2024	2025	2024/2025	2021/2025
Encours de la dette	291 259 €	269 573 €	247 277 €	224 329 €	201 424 €	-10,2 %	-30,8 %
Ratio d'endettement	35 %	32 %	28 %	25 %	22 %	-13,2 %	-38,9 %
Capacité de désendettement	12,8 a	28,7 a	8,5 a	20,4 a	70,7 a	246,1 %	454,2 %

Ratios d'endettement



Commentaires

Si le ratio d'endettement est inférieur à celui de la strate nationale (60 %), la capacité de désendettement est supérieure à 70 années de CAF brute, le seuil d'alerte étant fixé à 9. La capacité de désendettement moyenne de la strate nationale est de 3,12 ans.