



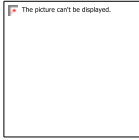
LE RAINCY

Présentation de la situation financière de la Ville du Raincy

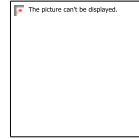
Réunion publique

22 avril 2026

Objectifs de la réunion



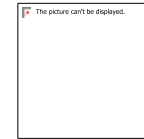
La Ville du Raincy a confié à CALIA Conseil un audit de la situation financière de la Ville.



PERIODE ANALYSEE

2019-2025

Pour que l'année de référence ne soit pas l'année du COVID



SOURCE

COMPTES DE LA VILLE

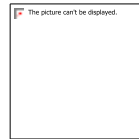
Documents officiels votés par le Conseil municipal et confrontés aux comptes établis par le comptable public qui travaille pour l'Etat

COMMENT ANALYSER L'EVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIERE D'UNE COMMUNE ?

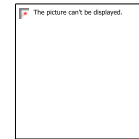
Les principaux indicateurs à regarder



Regarder l'évolution des **dépenses** et des **recettes** de fonctionnement et leur structure



Analyser le niveau et l'évolution de l'**épargne**



Analyser le volume et le mode de financement des **investissements**

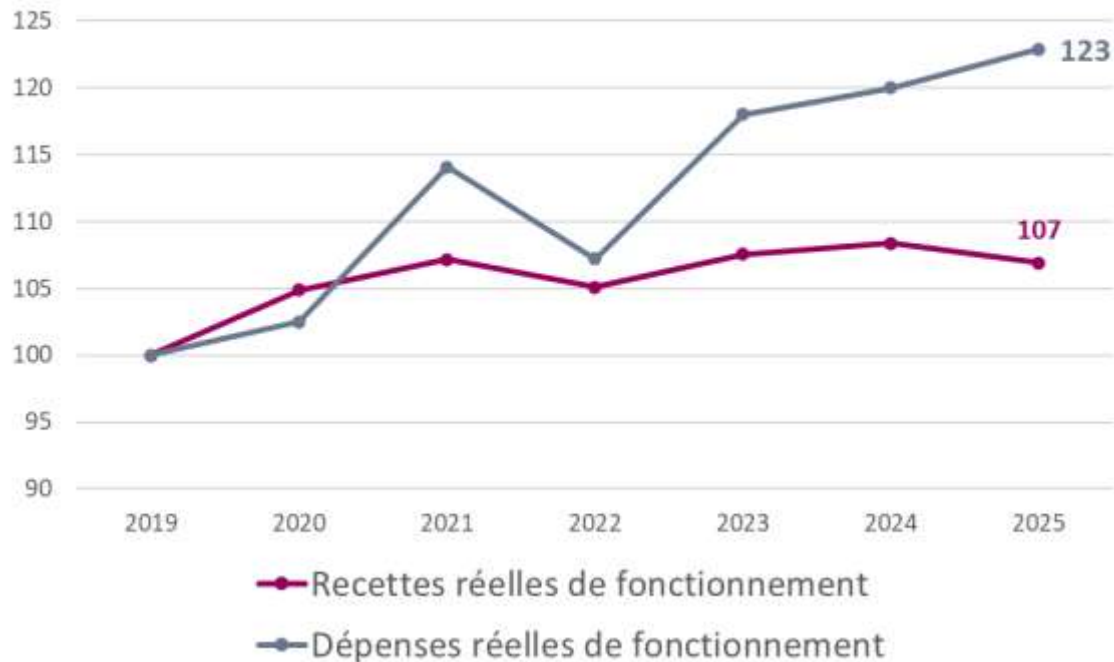


Analyser l'évolution de l'**endettement** et la capacité de la ville à rembourser ses emprunts bancaires

Situation financière de la Ville

EFFET CISEAUX : des dépenses de fonctionnement en hausse et des recettes de fonctionnement qui stagnent

Evolution des recettes et dépenses réelles de fonctionnement - base 100



Entre 2019 et 2025,

+23 % de dépenses de fonctionnement, contre seulement +7 % de recettes

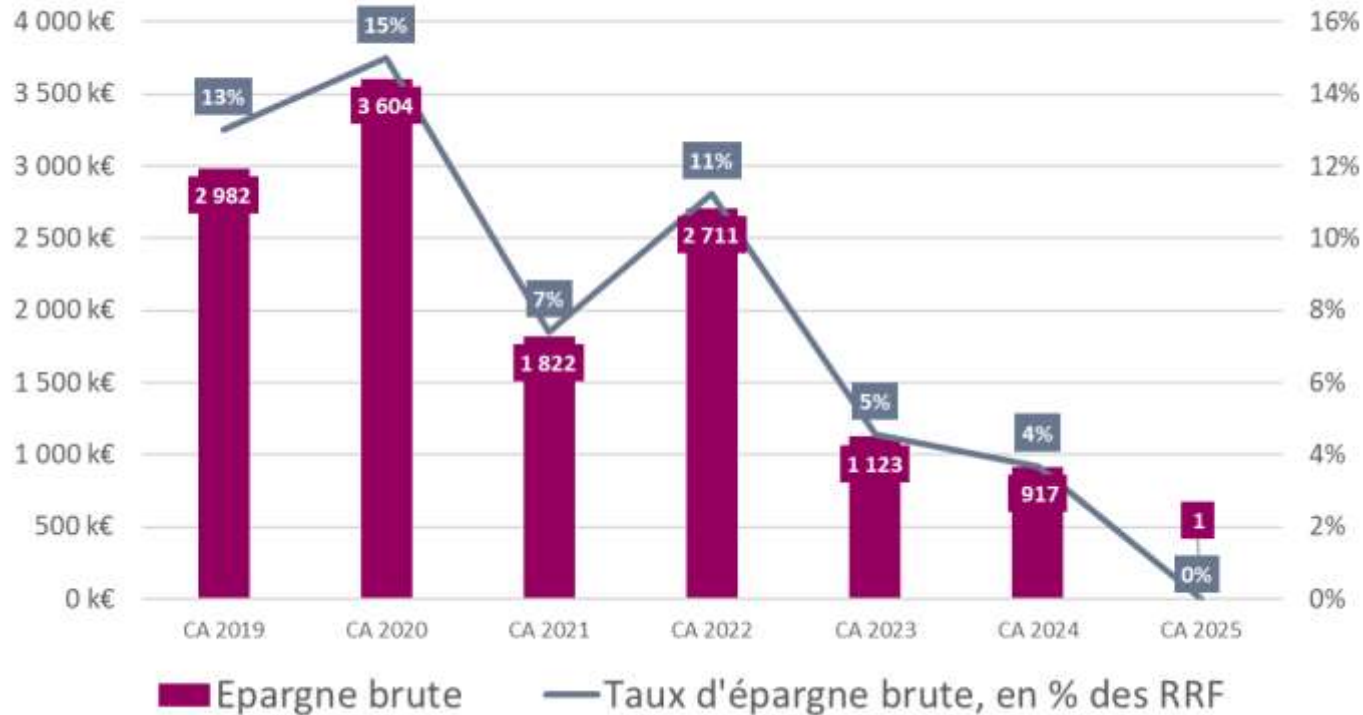
- **Effet ciseaux** particulièrement net à compter de 2022
- Baisse des impôts sur la période et instabilité des produits des services
- **Hausse des coûts de prestations** non compensée à due proportion par une baisse des charges de personnel :
 - ☐ Exemple n° 1 : augmentation de +588 K€ des prestations d'accueil scolaire, périscolaire et extrascolaire entre 2021 et 2025 ;
 - ☐ Exemple n°2 : augmentation de +240 K€ de la restauration scolaire entre 2024 et 2025
- Hausse des intérêts financiers liés aux nouveaux emprunts de la Ville

En M€	2019	2025	Evol
Dépenses réelles de fonctionnement	19,95	24,52	4,57
Recettes réelles de fonctionnement	22,94	24,52	1,59
Solde	2,98	0,00	-2,98

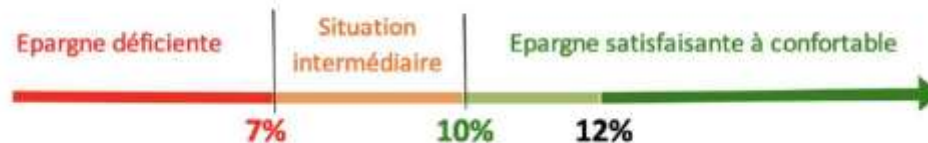
Situation financière de la Ville

NIVEAU D'ÉPARGNE : Instabilité et disparition progressive de l'épargne brute

Evolution de l'épargne brute - en k€



✓ Lecture du ratio de taux d'épargne brute :



Entre 2019 et 2025,
-3 M€ d'épargne brute

- L'**épargne brute** correspond au solde disponible quand les dépenses de fonctionnement sont payées :
- Quand les dépenses augmentent plus vite que les recettes (*effet ciseaux*), cette épargne (*ou autofinancement*) diminue.
- En 2019, le **taux d'épargne brute** était de 13 % : cela signifie que pour 100 € de recettes, la Ville épargnait 13 €. **Ce taux est nul en fin de période : la Ville ne dégage plus d'épargne en 2025.**

Situation financière de la Ville

EFFORT D'INVESTISSEMENT : des dépenses d'équipement importantes sur la période, principalement constituées de l'opération Pôle Culturel

Entre 2019 et 2025,

49,8 M€ de dépenses d'équipement

- La **construction du Pôle culturel** a représenté plus d'un tiers des dépenses d'équipement sur la période (18,9 M€ au 31.12.2025). Cette opération est toujours en cours de réalisation et devrait s'achever en 2027. Le coût global de l'opération est estimé à 27,7 M€.
- En début de période, les investissements ont été entièrement financés par les **ressources propres de la Ville** (épargne, subventions, réserves, etc.). Cela a représenté un **prélèvement sur les réserves de la Ville** de l'ordre de **11,8 M€** entre 2019 et 2023.
- A compter de 2024, du fait de la dégradation de l'épargne de la Ville et de la hausse de l'effort d'investissement, **plusieurs emprunts** ont été contractés pour un montant cumulé de **13,7 M€** entre 2024 et 2025.

Effort d'investissement et financement - en k€



2019 – 2023 : financement du reste à charge par les **réserves** (11,8 M€)

2024-2025: financement du reste à charge par **emprunt** (13,7 M€)

Situation financière de la Ville

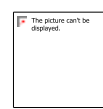
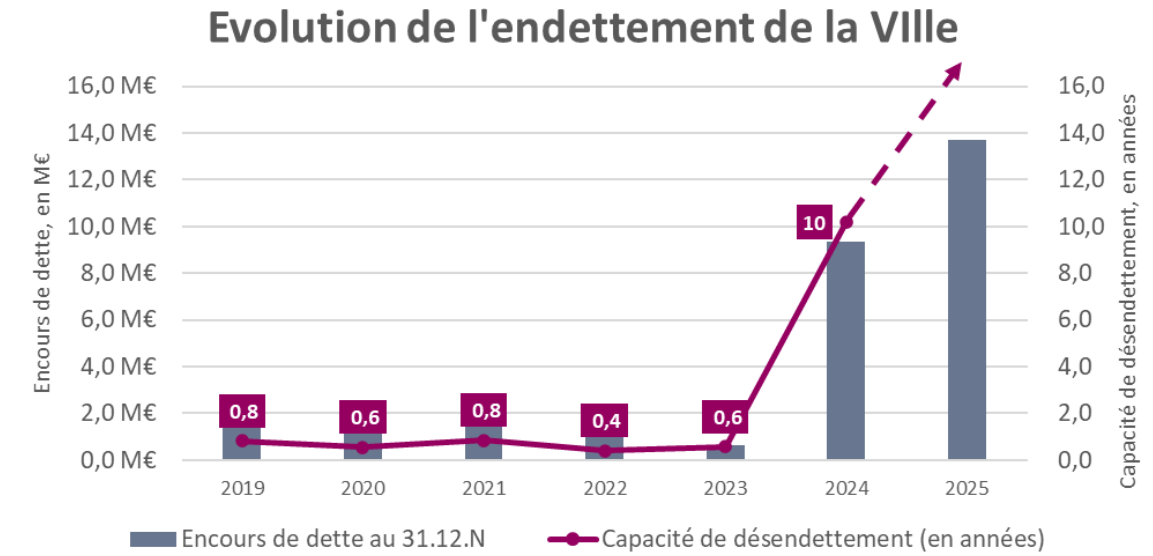
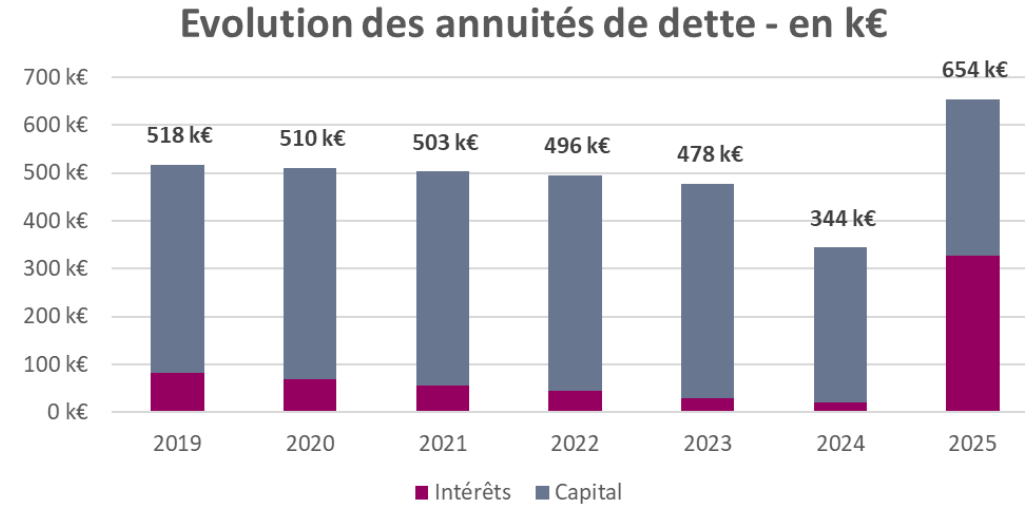
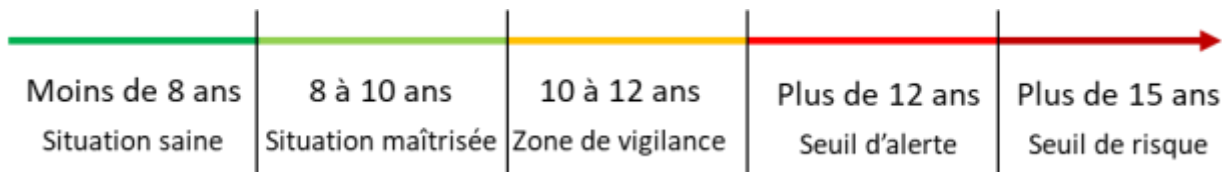
ENDETTEMENT DE LA VILLE : fort recours à l'emprunt à compter de 2024 pour le financement des investissements

Entre 2019 et 2025,

13,7 M€ de nouveaux emprunts

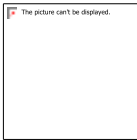
- Entre 2024 et 2025, la Ville a contracté nouveaux 5 emprunts. Au 31 décembre 2025, l'**encours de dette** de la Ville s'élève à 13,7 M€ (+11,3 M€ par rapport à 2019).
- La **capacité de désendettement** (= nombre d'années nécessaire pour une Ville pour rembourser toute sa dette si elle utilisait toute son épargne brute) se dégrade du fait de ces nouveaux emprunts et de la diminution de l'épargne brute.
- **Elle est de 10 ans en 2024 et nulle en 2025.**

Lecture de la capacité de désendettement



Situation financière de la Ville

SUIVI FINANCIER ET BUDGETAIRE : constats dans le suivi financier de la Ville, aux conséquences concrètes pour la Ville



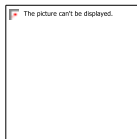
Constats :

- La nouvelle mandature a constaté des manques de rigueur dans le suivi financier et budgétaire précédemment réalisé, se traduisant notamment par des **retards de paiement par la Ville** : structurellement jusqu'à trois à quatre mois de retard ont été constatés pour certaines prestations ;
- Au 31 décembre 2025, le montant des impayés de la Ville estimé à au moins 2,9 M€ en fonctionnement (*évaluation des retards toujours en cours*) et 2 M€ en investissement, soit près de **5 M€ d'impayés**.

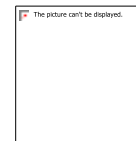
CONSEQUENCES POUR LA VILLE



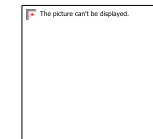
Des **intérêts moratoires** en hausse pour la Ville du fait de ces retards de paiement



Une dégradation des **relations avec les prestataires** du fait de ces retards



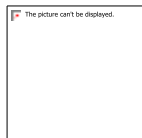
Un **rattrapage des retards** à réaliser sur l'année 2026 et 2027 pour assainir la situation



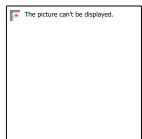
Des **fortes tensions sur la trésorerie**

Situation financière de la Ville

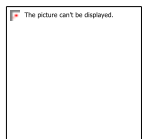
EN SYNTHÈSE : Une situation financière très dégradée nécessitant des actions fortes de la Ville



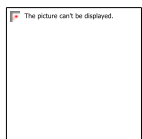
Une section de fonctionnement marquée par un effet ciseaux : des dépenses en forte hausse, ayant progressé plus rapidement que les recettes



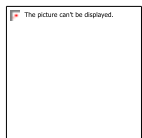
Un manque de rigueur dans le suivi financier : fort retard dans les mandatements, générant des intérêts moratoires et des difficultés de trésorerie, et dont le rattrapage va fortement impacter le budget 2026 et 2027



Disparition de l'épargne brute : au 31 décembre 2025, la Ville ne disposait plus d'autofinancement pour ses investissements et le remboursement de sa dette



Un effort d'investissement important par rapport aux capacités financières de la Ville : 49,8 M€ sur la période, dont plus d'un tiers pour un seul équipement



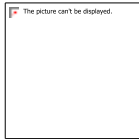
Une incapacité de la Ville à rembourser ses emprunts : au 31 décembre 2025, la Ville ne disposait plus d'épargne suffisante pour le remboursement de sa dette (13,7 M€ d'encours)

Perspectives et enjeux pour 2026

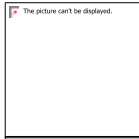
PLAN D' ACTIONS : quelles options dans le cadre de la construction budgétaire ?

Dans le cadre de la construction budgétaire 2026, et dans une perspective de retour à l'équilibre, la Ville doit prévoir non seulement le **financement de ses politiques publiques pour toute l'année 2026**, mais également le **financement des impayés constatés au 31 décembre 2025**. Pour ce faire, sans mobilisation de levier de la part de la Ville, une hausse de +32 % de la fiscalité pourrait être nécessaire.

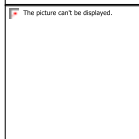
Les leviers d'action pour limiter la hausse de la fiscalité



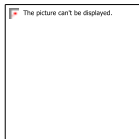
La **négociation avec les créanciers** pour un étalement des créances sur 2026 et 2027, afin d'atténuer les effets d'un rattrapage sur une seule année



La **révision des grilles tarifaires de la Ville** pour ses différents services publics, notamment pour les non-Raincéens : activités culturelles, sportives, etc.



Une **revue des politiques publiques** de la Ville en vue de leur optimisation (mode de gestion, fonctionnement, fermeture, réduction du service, etc.) et de la maîtrise de leur coût. Mais certaines actions ne produiront pas d'effet immédiat.



En dernier recours, une **hausse de la fiscalité**.

CALIA Conseil : 24 rue Michal 75013 Paris

 +33.1.76.74.80.20

 contact@caliaconseil.fr

Paris - Lyon - Bordeaux - Cayenne - Dakar - Papeete