



**MILIZAC  
GUIPRONVEL**

**Commune de MILIZAC-GUIPRONVEL**

**Débat d'orientations budgétaires  
du 2 février 2026**



**MILIZAC  
GUIPRONVEL**

# **1<sup>ère</sup> partie: BUDGET GENERAL**

Observation: ce document a été élaboré le 9 décembre par Ressources Consultants Finances, soit l'exercice budgétaire 2025. Nous ne connaissons donc pas par définition les résultats de l'exercice

Un pré-compte administratif 2025 a ainsi été élaboré sur des projections prudentes. En ce début d'année 2026, il apparaît que le résultat de fonctionnement est meilleur, grâce à une plus grande limitation des charges, même s'il y a un léger tassement des produits :

|                    | €                             | 2025      | 2026      | 2027      | 2028      | 2029      | 2030      | 2031      |
|--------------------|-------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| PréCA25            | Produits de fct. courant      | 4 294 000 | 4 336 000 | 4 410 000 | 4 496 000 | 4 728 000 | 4 852 000 | 4 978 000 |
|                    | - Charges de fct. courant     | 3 315 000 | 3 425 000 | 3 512 000 | 3 602 000 | 3 694 000 | 3 789 000 | 3 887 000 |
|                    | = EXCEDENT BRUT COURANT (EBC) | 979 000   | 911 000   | 898 000   | 894 000   | 1 034 000 | 1 063 000 | 1 091 000 |
| CA25 réel          | Produits de fct. courant      | 4 277 561 | 4 409 331 | 4 482 340 | 4 567 882 | 4 797 876 | 4 919 647 | 5 045 552 |
|                    | - Charges de fct. courant     | 3 238 994 | 3 414 421 | 3 501 922 | 3 591 876 | 3 684 358 | 3 779 445 | 3 877 214 |
|                    | = EXCEDENT BRUT COURANT (EBC) | 1 038 568 | 994 909   | 980 418   | 976 005   | 1 113 517 | 1 140 203 | 1 168 338 |
| Variation de l'EBC |                               | 59 568    | 83 909    | 82 418    | 82 005    | 79 517    | 77 203    | 77 338    |
|                    |                               | 6,08%     | 9,21%     | 9,18%     | 9,17%     | 7,69%     | 7,26%     | 7,09%     |

Si nous parvenons à confirmer cette tendance, la prospective s'en trouvera donc sensiblement améliorée.

La différence constatée, appréciable mais relative, n'est cependant pas de nature à remettre en cause les tendances de la simulation réalisée par le consultant le 9 décembre 2025. D'autant que d'autres variables internationales et nationales devraient également impacter plus ou moins lourdement nos prévisions d'ici 2031. Comme en témoigne l'instabilité du processus et du contenu de la loi de finances 2026. Nous conservons donc prudemment le document élaboré par RCF comme support du débat d'orientations budgétaires pour le budget général.

ressources<sup>o</sup>  
Consultants Finances

9 décembre 2025

# Commune de Milizac-Guipronvel

## Rétrospective et prospective



Yvan Pellé

# 1.

## QUELQUES ÉLÉMENTS DE CONTEXTE

- **Croissance et inflation**

**2025 :**

**La croissance** atteindrait +0,7 % en 2025, freinée par les mesures commerciales américaines et le climat d'incertitude qui a freiné la consommation, portant le taux d'épargne à 18,4 % en 2025 (pour une moyenne 2010-2019 à 14,6 %); l'inflation poursuivrait son reflux et s'établirait à +1,1 %. Ce net ralentissement s'explique essentiellement par le repli des prix de l'énergie.

**2026 :**

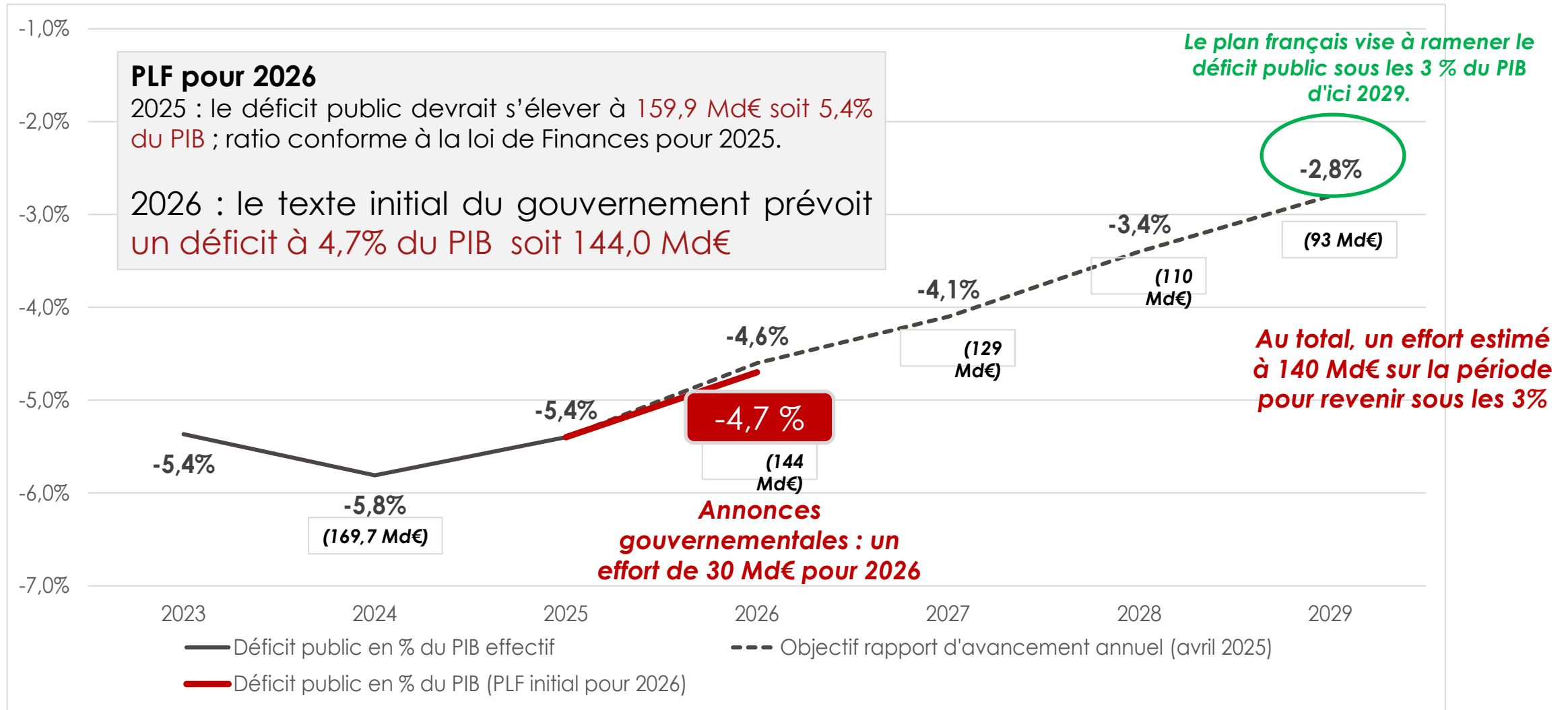
**La croissance** s'établirait à **+1,0 %** en 2026. L'activité en 2026 serait majoritairement portée par la demande interne, dans un scénario de dissipation progressive des incertitudes domestiques... La consommation progresserait (+0,9 %) en miroir d'une baisse modérée du taux d'épargne (17,8 % en 2026). Après une baisse en 2024 et en 2025, l'investissement privé augmenterait tant pour les ménages (+3,3 %) que pour les entreprises (+2,6 %), profitant notamment de la détente des conditions de financement.

Dans ce contexte **l'inflation** augmenterait légèrement à **+1,3 %**.

- **Revalorisation des bases fiscales en 2026**

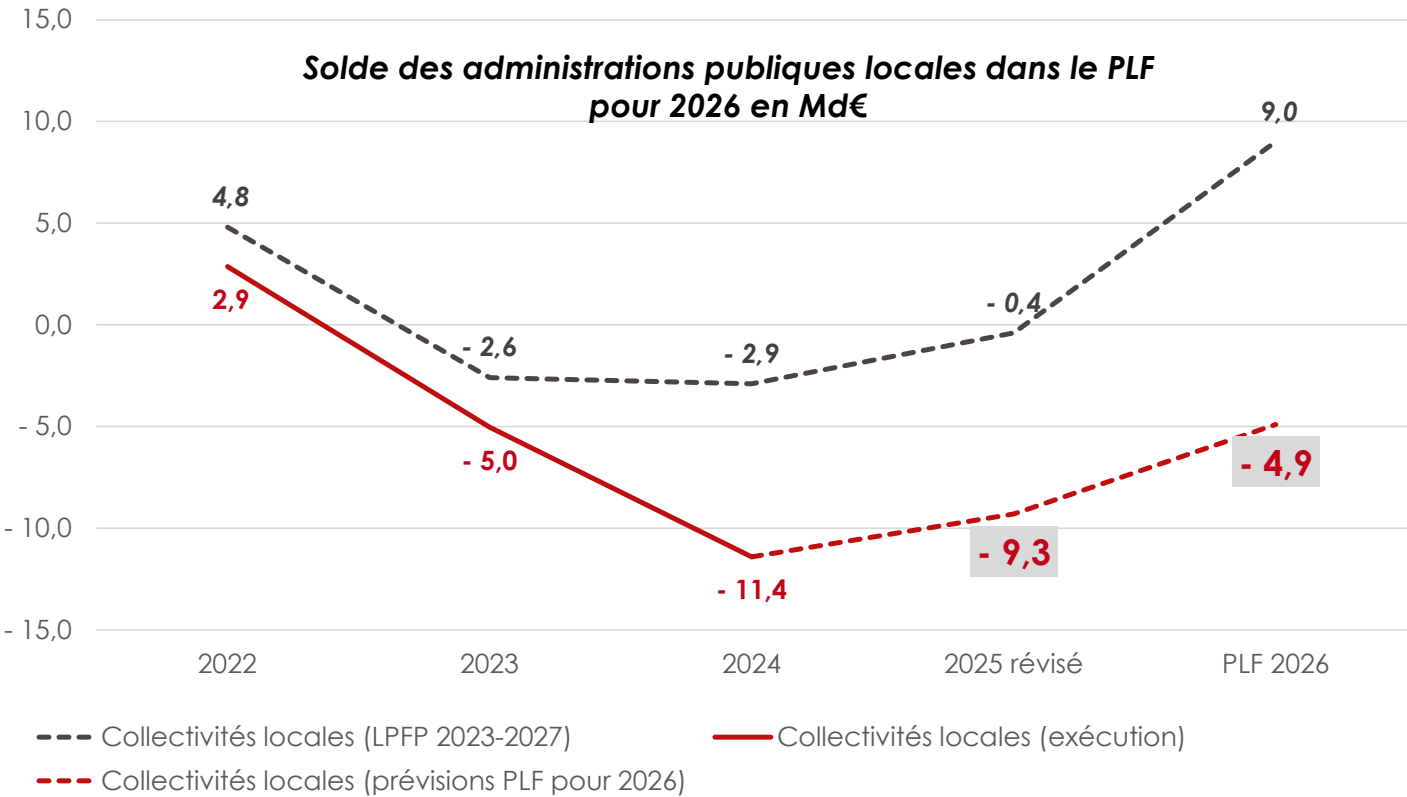
Le coefficient de revalorisation des valeurs locatives pour 2026 devrait être proche de **0,8%** (hypothèse retenue dans les simulations).

• Déficit public et endettement public



• Solde des administrations publiques locales dans le PLF pour 2026

| Montants en Md€                   | 2022 | 2023  | 2024  | 2025 révisé | PLF 2026 |
|-----------------------------------|------|-------|-------|-------------|----------|
| Collectivités locales             | 2,9  | -5,0  | -11,4 | -9,3        | -4,9     |
| Organismes divers (ODAL)          | -4,0 | -4,5  | -5,3  | -5,2        | -5,4     |
| Administrations publiques locales | -1,1 | -9,5  | -16,7 | -14,5       | -10,3    |
| Soit en % du PIB                  | 0,0% | -0,3% | -0,6% | -0,5%       | -0,3%    |

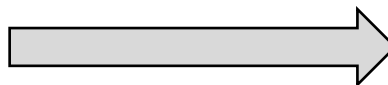


Le PLF 2026 prévoit une réduction du déficit des administrations publiques locales qui passerait de 16,7 Md€ en 2024, à 14,5 Md€ en 2025 puis 10,3 Md€ en 2026 soit une division par 2 du déficit des APUL rapporté au PIB en 2 ans : 0,6% en 2024 à 0,3% en 2026.

Le déficit public des collectivités locales de 4,9 Md€ en 2026 resterait nettement en dessous de l'objectif de la loi de programmation des finances publiques 2023-2027 qui prévoit, au contraire, un solde public positif de +9,0 Md€ en 2026 pour les collectivités.

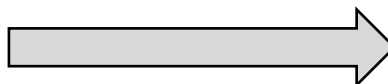
**Le projet de loi de finances pour 2026 amplifie les mesures visant à limiter la croissance des recettes des collectivités locales, et ce, sur le long terme.**

**1. Ecrêtement de la dynamique TVA**



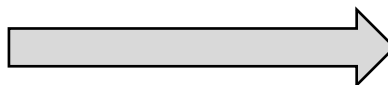
**Décalage d'un an dans le versement de la TVA et écrêtement de la croissance future (1,3 Md€)**

**2. Mécanisme de « résilience des finances locales »**



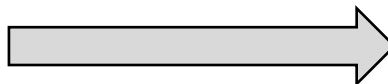
**Dispositif de lissage conjoncturel des recettes fiscales des collectivités locales « DILICO »**  
(2 Md€ / rappel reversement 1/3 du DILICO N-1 )

**3. Variables d'ajustement**



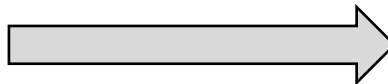
**Ponction sur les DCRTP et ex-FDPTP (0,5 Md€)**

**4. FCTVA**



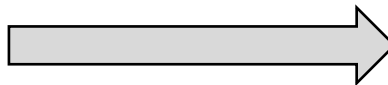
**Suppression du FCTVA en fonctionnement / décalage d'1 an du versement du FCTVA pour les EPCI (0,7 Md€)**

**5. Baisse des dotations d'équipement et subventions des autres ministères**



**Réduction de 25% des compensations FB et CFE des locaux industriels (1,3 Md€)**

**6. Baisse des dotations d'équipement et subventions des autres ministères**

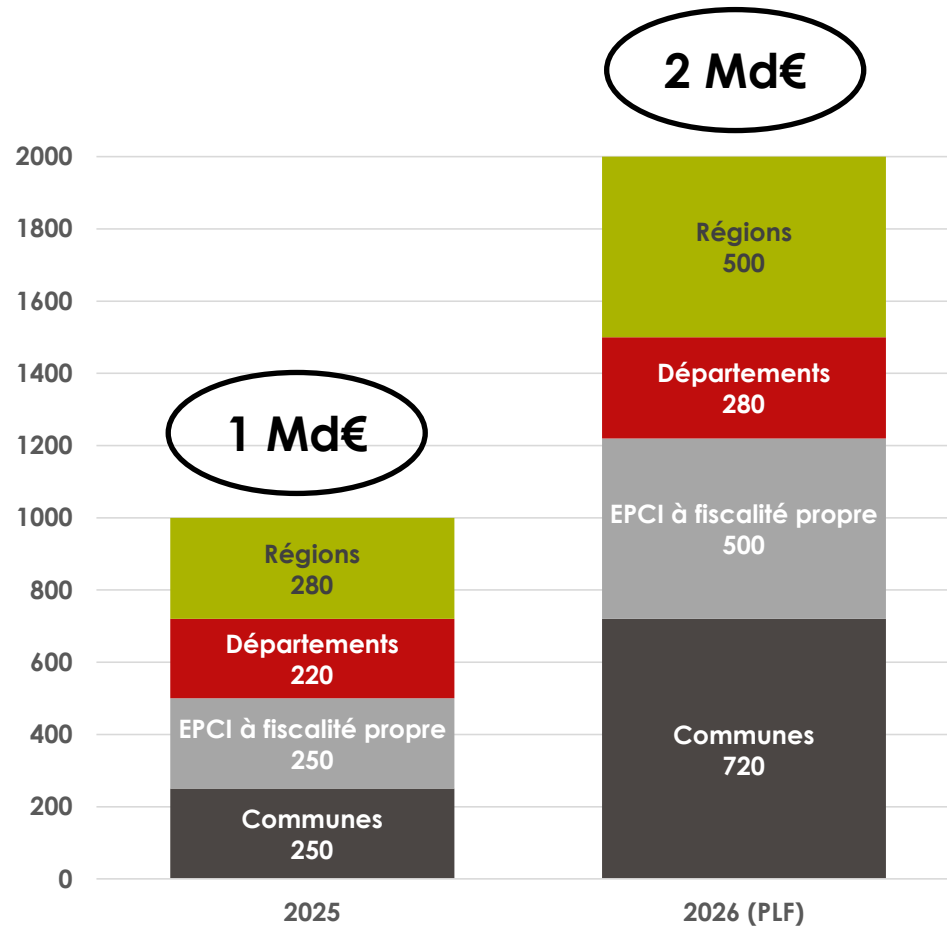


**Baisse des crédits budgétaires (1,2 Md€)**

**Poursuite de la hausse du taux de cotisation à la CNRACL**

## Le dispositif de lissage conjoncturel des recettes fiscales des collectivités territoriales (DILICO)

Enveloppe nationale du DILICO et sa répartition par catégorie



- ✓ Le prélèvement national au profit du DILICO est doublé : il passe de 1,0 Md€ en 2025 à 2,0 Md€ dans le PLF pour 2026 (article 76) ;
- ✓ Pour les EPCI à fiscalité propre : le montant prélevé passe de 250 M€ en 2025 à 500 M€ dans le PLF pour 2026 ;
- ✓ Forte hausse pour les communes : 250 M€ en 2025 à 720 M€ dans le PLF pour 2026.

**Eligibilité au prélèvement au profit du DILICO en 2026 et détermination des montants prélevés :**  
**Pour chaque commune/EPCI à fiscalité propre, il est déterminé un indice synthétique en fonction de 2 critères :**

- ✓ À 75% en poids dans l'indice : **potentiel financier/fiscal par habitant** de la commune/ de l'EPCI par rapport à la moyenne nationale ;
  - ✓ À 25% en poids dans l'indice : **revenu par habitant** par rapport à la moyenne nationale.
- Les **communes/EPCI** à fiscalité propre dont l'indice synthétique est supérieur à **100%/80%** de l'indice synthétique moyen sont contributeurs au DILICO 2026.
  - Le prélèvement au profit du DILICO 2026 d'une commune/d'un EPCI à fiscalité propre éligible est fonction de sa population et de son indice synthétique. **Son prélèvement ne peut excéder plus de 2% de ses recettes réelles de fonctionnement** constatées dans le compte administratif de son budget principal en 2023.

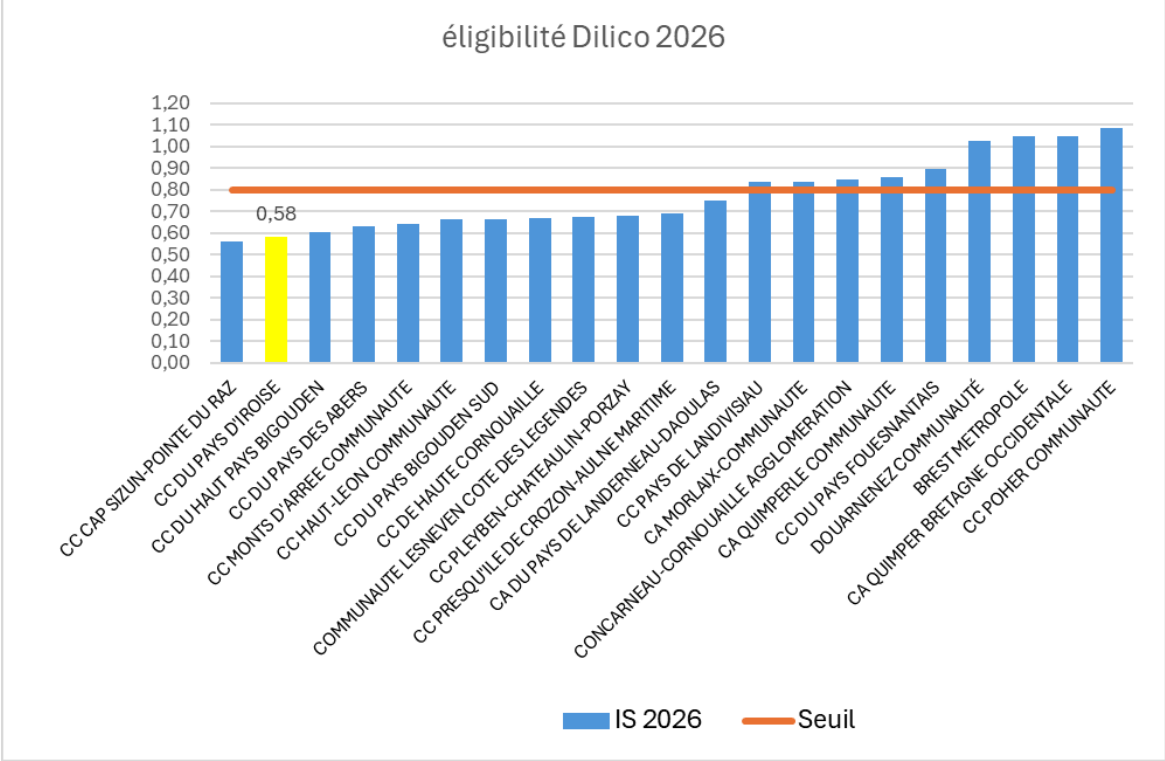
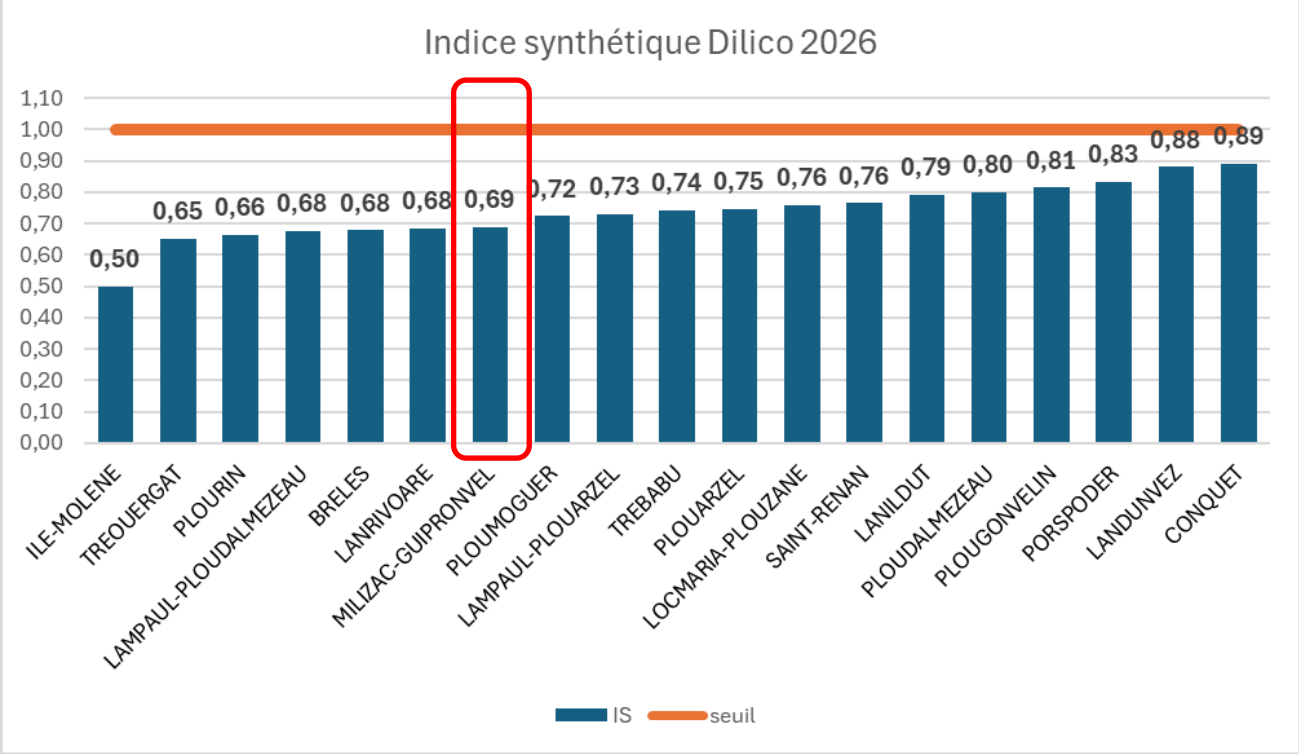
**Le reversement du DILICO 2026 à partir de 2027 :**

Le PLF pour 2026 prévoit également de nouvelles modalités de reversement pour le DILICO 2026 :

- ✓ **80% du prélèvement DILICO 2026** seront reversés aux contributeurs au cours des 5 années qui suivent sous conditions d'évolution des dépenses réelles de fonctionnement et d'investissement hors dette ;
- ✓ **20% du prélèvement DILICO 2026** abonderont le fonds de péréquation intercommunale et communale (FPIC) au cours des 5 années qui suivent (au lieu de 3 ans pour le DILICO 2025).

# Impact sur le territoire – DILICO

Communes et EPCI



## 1 La contribution de la commune au redressement des comptes de la CNRACL

## 2 Les mesures visant à réduire les concours financiers de l'Etat aux collectivités locales:

- Ponction de 25% des compensations FB des locaux industriels : **impact de 10 K€ en 2026**
- Mesure sur le FCTVA : perte de **15 K€ par an** en fonctionnement
- Baisse des crédits du fonds vert, baisse du Fonds d'investissement des Territoires (DETR, DSIL...)

## 3 Le dispositif de lissage conjoncturel des recettes fiscales des collectivités (DILICO) : **pas d'impact en 2026**

→ **Des pertes de marges de manœuvre estimées à 25 K€ en fonctionnement (texte initial du PLF ).**

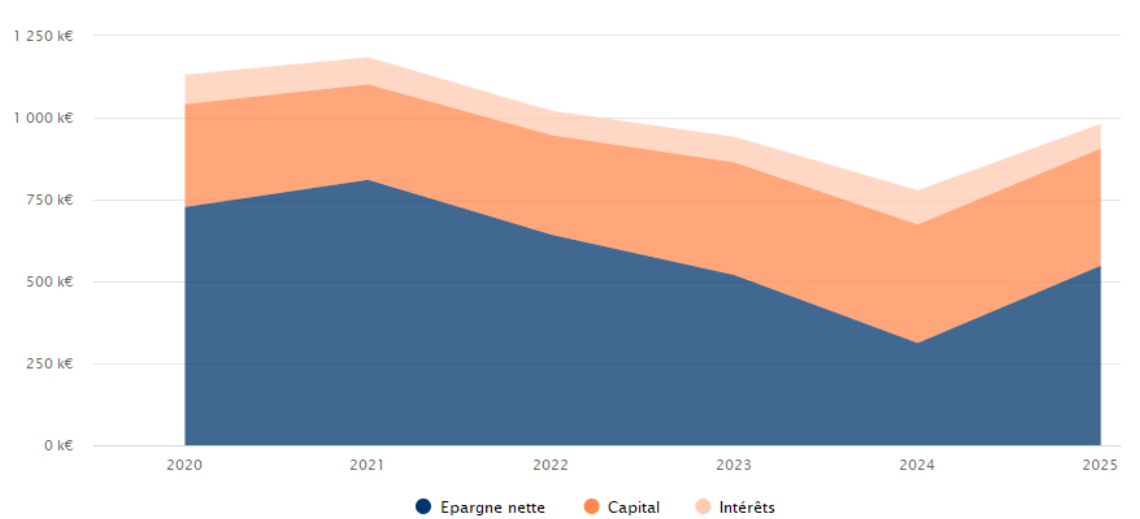
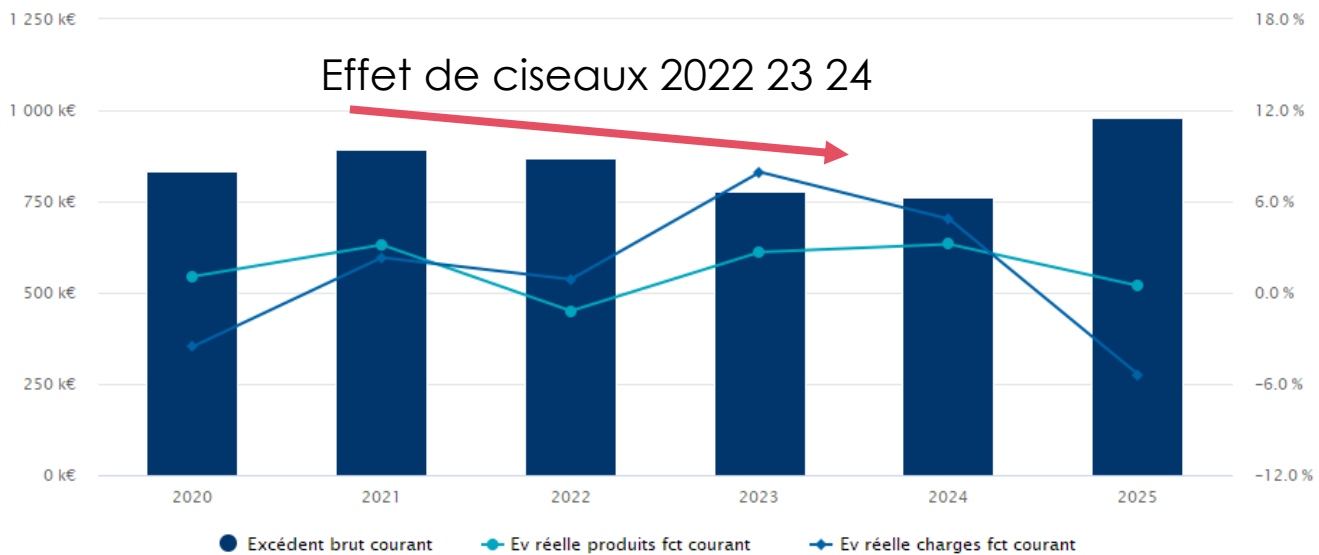
*Remarque : Au Sénat, de nombreux amendements ont été déposés pour limiter les impacts sur les communes.*

## 2.

# SITUATION RETROSPECTIVE

| k€                                | 2020  | 2021  | 2022  | 2023  | 2024  | 2025  |
|-----------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Produits de fct. courant          | 3 434 | 3 599 | 3 744 | 4 028 | 4 232 | 4 294 |
| - Charges de fct. courant         | 2 602 | 2 705 | 2 873 | 3 250 | 3 469 | 3 315 |
| = EXCEDENT BRUT COURANT (EBC)     | 832   | 894   | 871   | 778   | 763   | 979   |
| + Solde exceptionnel large        | 299   | 291   | 150   | 163   | 16    | 2     |
| = Produits exceptionnels larges*  | 302   | 292   | 152   | 164   | 16    | 5     |
| - Charges exceptionnelles larges* | 3     | 1     | 1     | 1     | 0     | 3     |
| = EPARGNE DE GESTION (EG)         | 1 131 | 1 185 | 1 021 | 941   | 778   | 981   |
| - Intérêts                        | 90    | 83    | 75    | 78    | 105   | 75    |
| = EPARGNE BRUTE (EB)              | 1 041 | 1 102 | 947   | 863   | 674   | 906   |
| - Capital                         | 314   | 292   | 304   | 344   | 362   | 358   |
| = EPARGNE NETTE (EN)              | 727   | 810   | 643   | 519   | 312   | 548   |

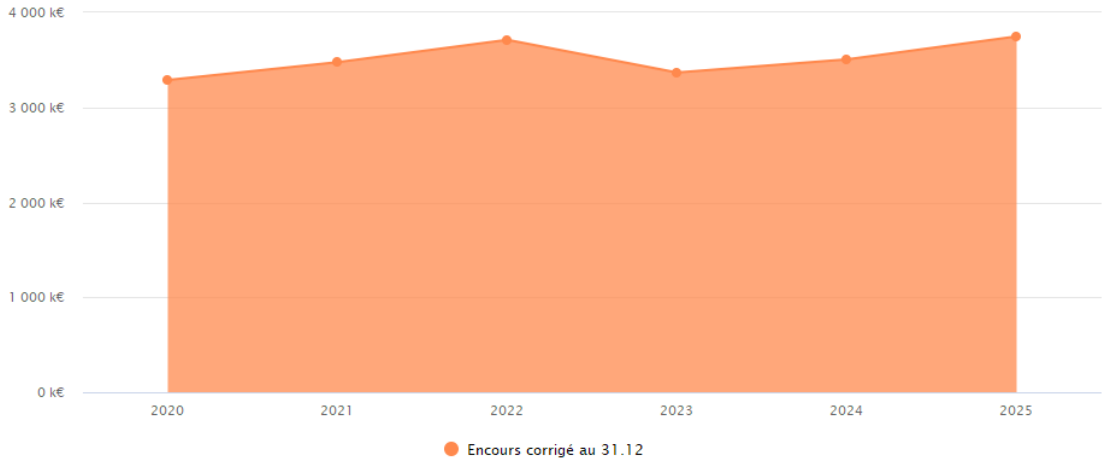
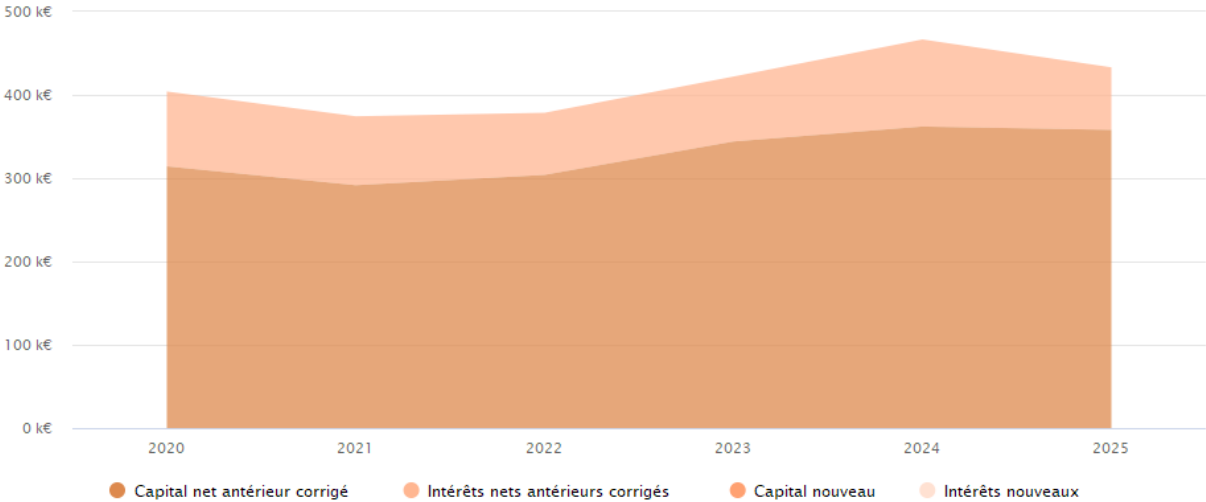
Une baisse de l'épargne nette sur la période.  
Elle est principalement due aux moindres versements des budgets lotissements en 2024 et 2025.  
(remarque : versements imputés en produits exceptionnels pour une meilleure lisibilité de l'excédent brut).



Le niveau d'épargne de la commune s'est redressé en 2025 pour atteindre près de 548 K€ (épargne nette).

| k€                       | 2020  | 2021  | 2022  | 2023  | 2024  | 2025  |
|--------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Encours corrigé au 31.12 | 3 288 | 3 476 | 3 711 | 3 367 | 3 505 | 3 747 |

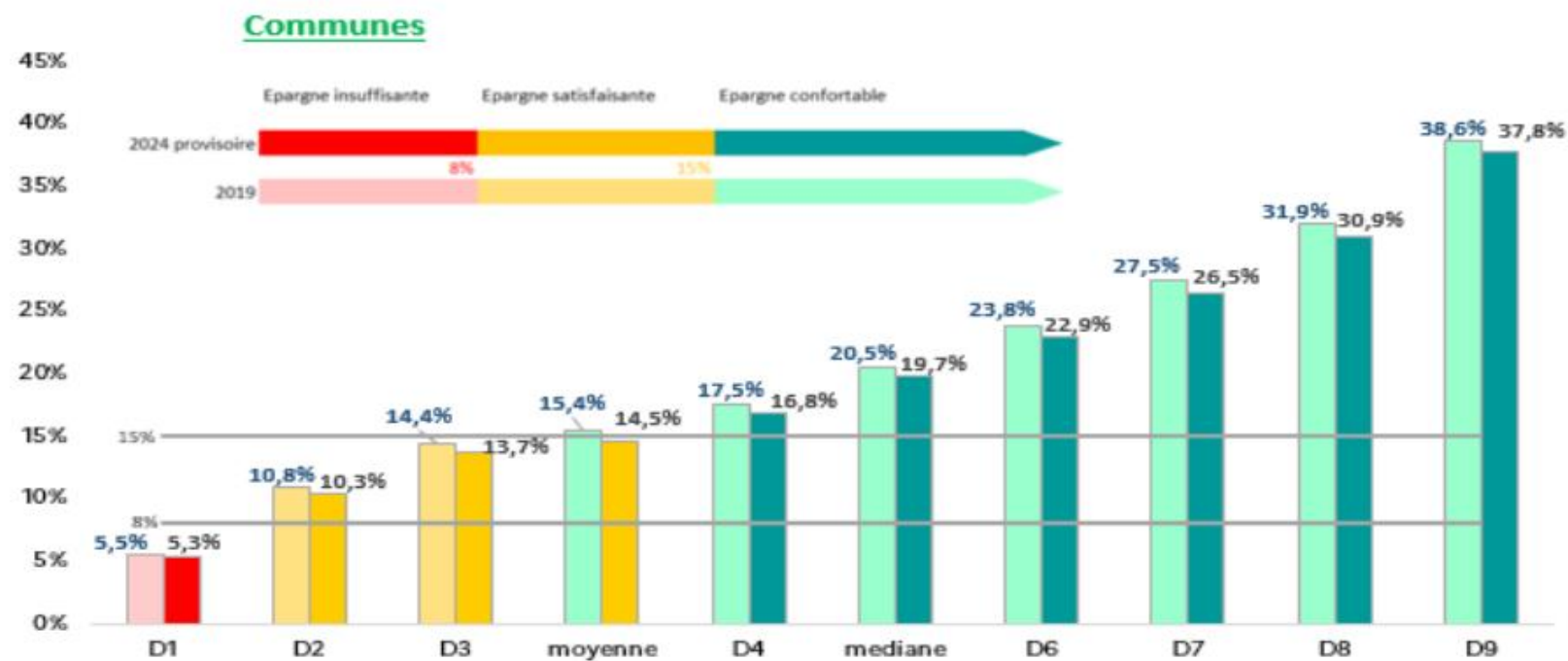
| k€                        | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|---------------------------|------|------|------|------|------|------|
| Capital                   | 314  | 292  | 304  | 344  | 362  | 358  |
| + Intérêts                | 90   | 83   | 75   | 78   | 105  | 75   |
| = Annuité de dette totale | 404  | 374  | 379  | 422  | 467  | 433  |



Une annuité et un encours en légère augmentation sur la période.

|                                            | 2020  | 2021  | 2022  | 2023  | 2024  | 2025  |
|--------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Epargne brute / Produits de fonctionnement | 27,9% | 28,3% | 24,3% | 20,6% | 15,9% | 21,1% |

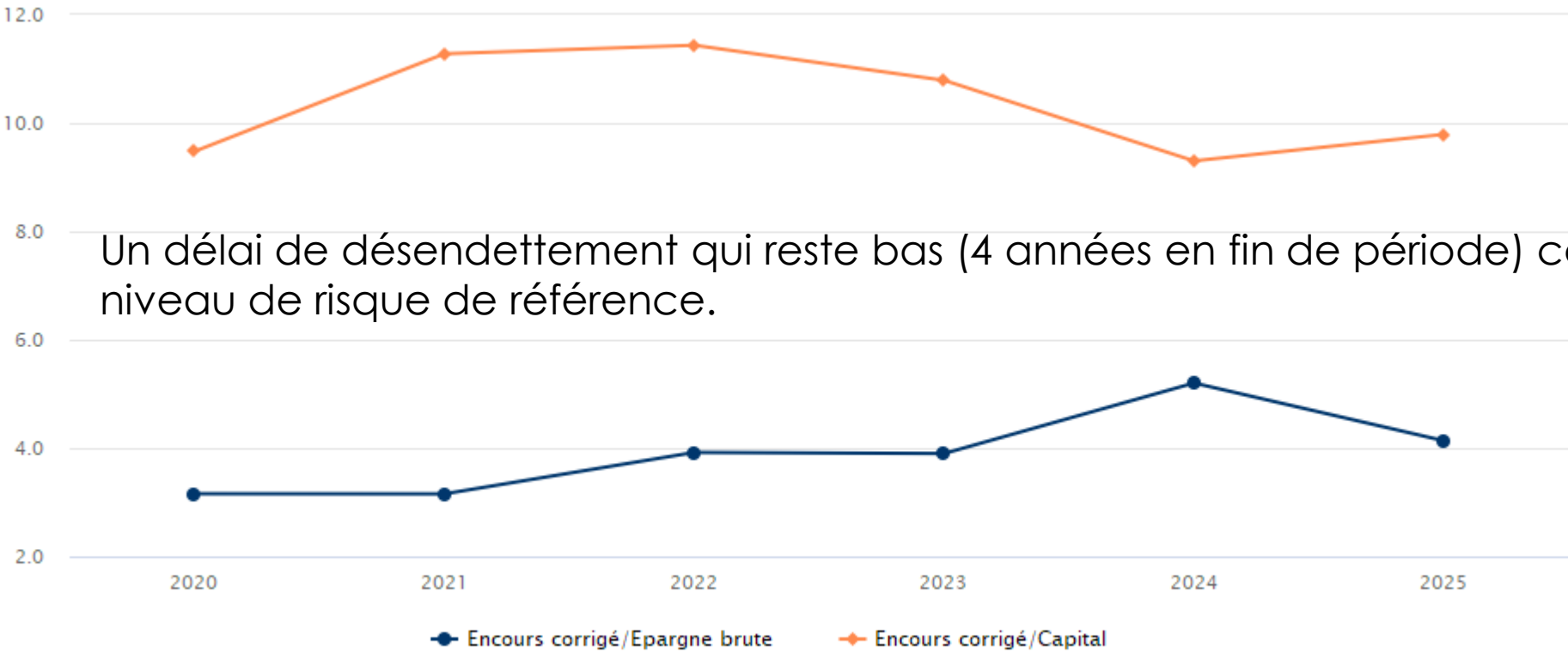
CONFÉRENCE FINANCIÈRE DES TERRITOIRES 2024



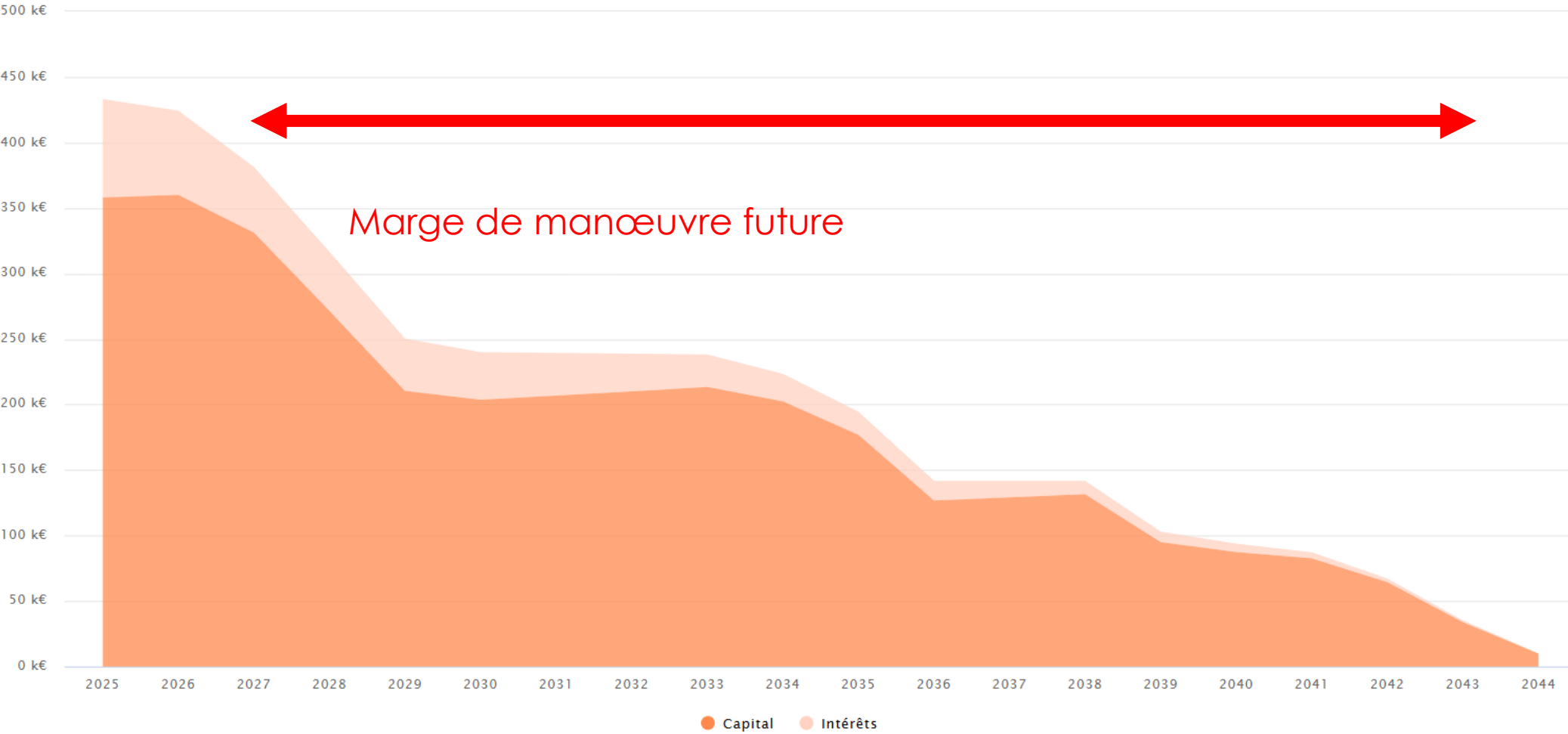
Source : DGFIP

Les 10 % des communes ayant le taux d'épargne brute le plus faible ont un taux inférieur à 5,5 % en 2019 et à 5 % en 2024. En 2024, comme en 2019, 60 % des communes ont un taux d'épargne brute supérieur à 15 %, soit un seuil jugé confortable.

| k€                                         | 2020  | 2021  | 2022  | 2023  | 2024  | 2025  |
|--------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Encours corrigé au 31.12                   | 3 288 | 3 476 | 3 711 | 3 367 | 3 505 | 3 747 |
| / Epargne brute                            | 1 041 | 1 102 | 947   | 863   | 674   | 906   |
| = ENCOURS corrigé au 31/12 / EPARGNE BRUTE | 3,2   | 3,2   | 3,9   | 3,9   | 5,2   | 4,1   |

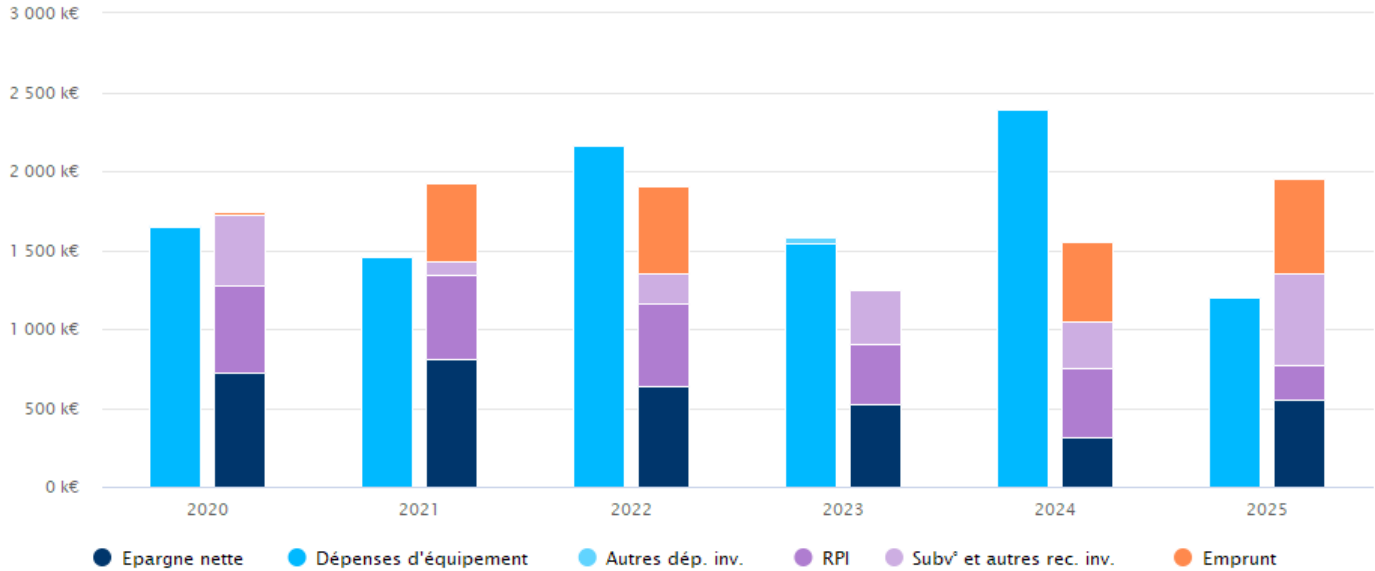


Forte baisse de l'annuité de la dette existante sur le prochain mandat.



1,2 M€ en 2025 contre 1,7 M€ par an en moyenne entre 2020 et 2025.

| k€                                   | 2020  | 2021  | 2022  | 2023  | 2024  | 2025  |
|--------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Dépenses d'investissement hors dette | 1 655 | 1 458 | 2 164 | 1 585 | 2 390 | 1 200 |



| Moyenne 2020/2025                       | k€    | Structure |
|-----------------------------------------|-------|-----------|
| Dépenses d'investissement hors dette    | 1 742 | 100%      |
| Dépenses d'équipement                   | 1 734 | 100%      |
| Dépenses directes d'équipement          | 1 688 | 97%       |
| Dépenses indirectes (FdC et S.E.)       | 46    | 3%        |
| Autres dépenses d'investissement        | 8     | 0%        |
| Financement des investissements         | 1 719 | 99%       |
| Epargne nette                           | 593   | 34%       |
| Ressources propres d'investissement     | 443   | 25%       |
| FCTVA                                   | 279   | 16%       |
| Produits des cessions                   | 8     | 0%        |
| Diverses RPI                            | 157   | 9%        |
| Subventions yc DETR / DSIL              | 323   | 19%       |
| Emprunt                                 | 360   | 21%       |
| Variation du résultat global de clôture | - 23  | -1%       |

Un emprunt de 600 K€ en 2025

Un bon niveau d'autofinancement (34%)

Un faible recours à l'emprunt (21%)

| k€                                           | 2020  | 2021  | 2022  | 2023  | 2024  | 2025  | poins |
|----------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Charges fonctionnement courant strictes      | 2 595 | 2 701 | 2 864 | 3 233 | 3 462 | 3 300 | 100%  |
| Charges à caractère général                  | 673   | 753   | 791   | 988   | 1 162 | 1 075 | 32%   |
| Charges de personnel                         | 1 168 | 1 216 | 1 294 | 1 398 | 1 414 | 1 345 | 41%   |
| Autres charges de gestion courante (yc élus) | 753   | 731   | 779   | 847   | 886   | 880   | 27%   |
| Atténuations de produits                     | 7     | 4     | 10    | 17    | 7     | 15    | 0%    |
| Charges fonctionnement courant               | 2 602 | 2 705 | 2 873 | 3 250 | 3 469 | 3 315 | 100%  |
| Charges exceptionnelles larges *             | 3     | 1     | 1     | 1     | 0     | 3     |       |
| Charges fonctionnement hs intérêts           | 2 605 | 2 706 | 2 875 | 3 251 | 3 469 | 3 318 |       |
| Intérêts                                     | 90    | 83    | 75    | 78    | 105   | 75    |       |
| Charges de fonctionnement                    | 2 695 | 2 789 | 2 949 | 3 329 | 3 574 | 3 393 |       |

Évolution nominale

|                                              | Moy.  |
|----------------------------------------------|-------|
| Charges fonctionnement courant strictes      | 4,9%  |
| Charges à caractère général                  | 9,8%  |
| Charges de personnel                         | 2,9%  |
| Autres charges de gestion courante (yc élus) | 3,2%  |
| Atténuations de produits                     | 16,6% |
| Charges fonctionnement courant               | 5,0%  |
| Charges exceptionnelles larges *             | -1,5% |
| Charges fonctionnement hs intérêts           | 5,0%  |
| Intérêts                                     | -3,5% |
| Charges de fonctionnement                    | 4,7%  |

Une évolution des charges de 4,7% sur toute la période (avec une inflation à 2,9% en moyenne) portée essentiellement par la dynamique du 011(charges à caractère général : électricité, assurances, contrats de prestation, entretien du patrimoine).

| k€                                      | 2020  | 2021  | 2022  | 2023  | 2024  | 2025  | Poids |
|-----------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Produits fonctionnement courant stricts | 3 379 | 3 537 | 3 730 | 4 000 | 4 221 | 4 282 | 100%  |
| Impôts et taxes (73 sauf 731)           | 185   | 188   | 222   | 265   | 188   | 156   | 4%    |
| Fiscalité locale (731)                  | 1 817 | 1 923 | 2 050 | 2 272 | 2 391 | 2 460 | 57%   |
| Dotations et participations             | 1 176 | 1 187 | 1 194 | 1 179 | 1 285 | 1 333 | 31%   |
| Autres produits fonctionnement courant  | 201   | 240   | 264   | 284   | 358   | 332   | 8%    |
| Produits des services                   | 151   | 182   | 203   | 223   | 244   | 245   | 6%    |
| Travaux en régie                        | 31    | 36    | 32    | 31    | 61    | 32    | 1%    |
| Produits de gestion                     | 19    | 21    | 29    | 30    | 52    | 55    | 1%    |
| Atténuations de charges                 | 55    | 62    | 14    | 28    | 10    | 12    | 0%    |
| Produits fonctionnement courant         | 3 434 | 3 599 | 3 744 | 4 028 | 4 232 | 4 294 | 100%  |
| Produits exceptionnels larges *         | 302   | 292   | 152   | 164   | 16    | 5     |       |
| Produits de fonctionnement              | 3 736 | 3 891 | 3 896 | 4 192 | 4 247 | 4 299 |       |

Évolution nominale

|                                         | Moy.   |
|-----------------------------------------|--------|
| Produits fonctionnement courant stricts | 4,8%   |
| Impôts et taxes (73 sauf 731)           | -3,3%  |
| Fiscalité locale (731)                  | 6,3%   |
| Dotations et participations             | 2,5%   |
| Autres produits fonctionnement courant  | 10,6%  |
| Produits des services                   | 10,2%  |
| Travaux en régie                        | 0,7%   |
| Produits de gestion                     | 23,1%  |
| Atténuations de charges                 | -26,2% |
| Produits fonctionnement courant         | 4,6%   |
| Produits exceptionnels larges *         | -56,0% |
| Produits de fonctionnement              | 2,8%   |

Une évolution des produits courants de 4,6% par an en moyenne, qui correspond à celle des charges. Avec les produits exceptionnels, la dynamique n'est que de 2,8% (effet de ciseaux).

Une faible augmentation de la pression fiscale sur le mandat

|          | 2020   | 2021   | 2022   | 2023   | 2024   | 2025   |
|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Taux TH  | 19,10% | 19,10% | 19,10% | 19,10% | 19,10% | 19,10% |
| Taux FB  | 25,65% | 42,87% | 42,87% | 42,87% | 42,87% | 42,87% |
| Taux FNB | 51,80% | 53,35% | 53,35% | 53,35% | 53,35% | 53,35% |

| Evolution | Moy. | 2021/20 | 2022/21 | 2023/22 | 2024/23 | 2025/24 |
|-----------|------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Taux TH   | 0,0% | 0,0%    | 0,0%    | 0,0%    | 0,0%    | 0,0%    |
| Taux FB   | 0,6% | 3,0%    | 0,0%    | 0,0%    | 0,0%    | 0,0%    |
| Taux FNB  | 0,6% | 3,0%    | 0,0%    | 0,0%    | 0,0%    | 0,0%    |

Des taux plus élevés  
que la moyenne

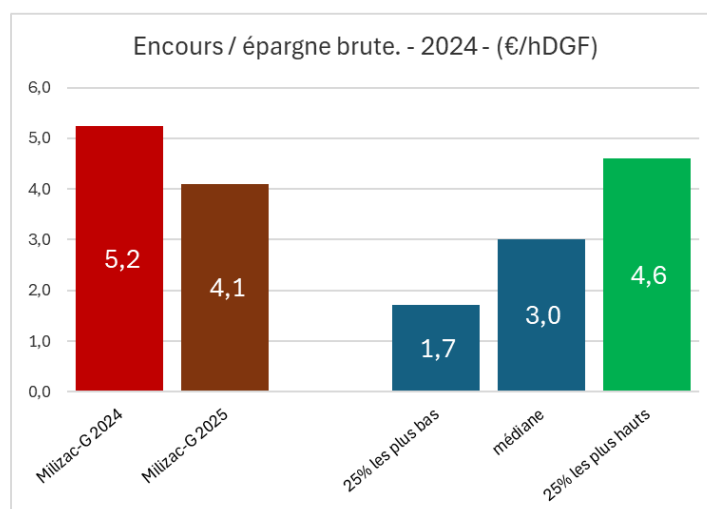
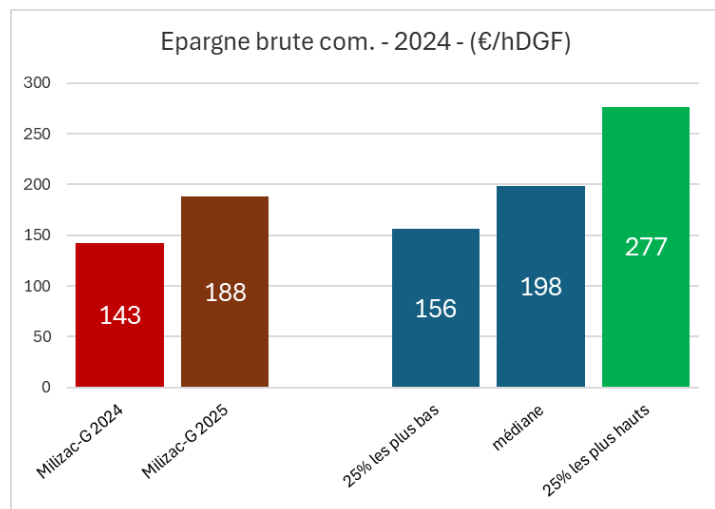
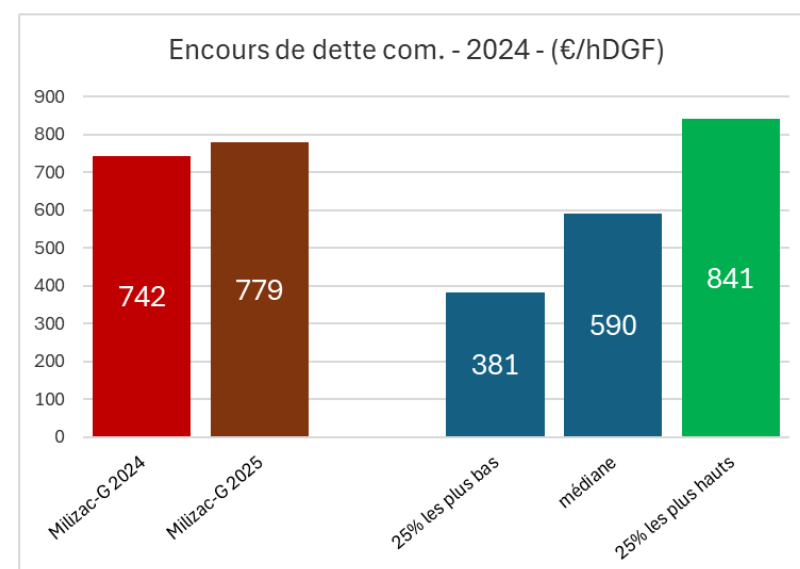
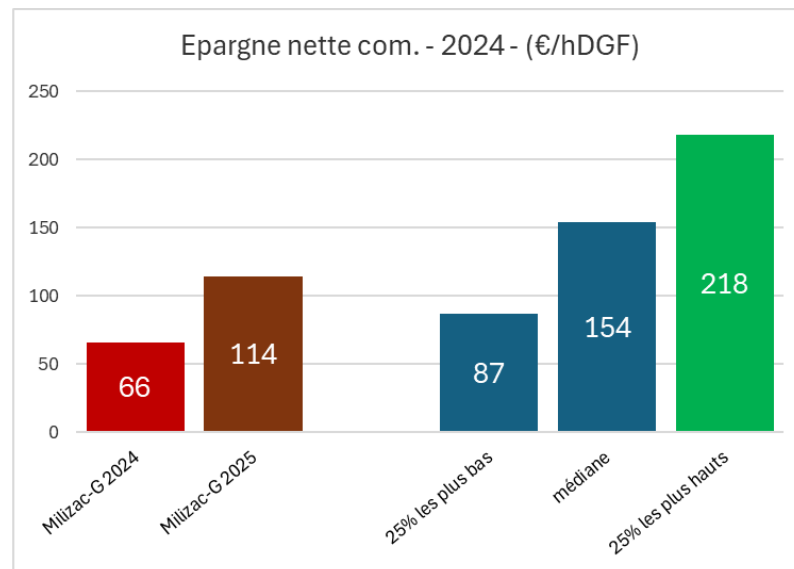
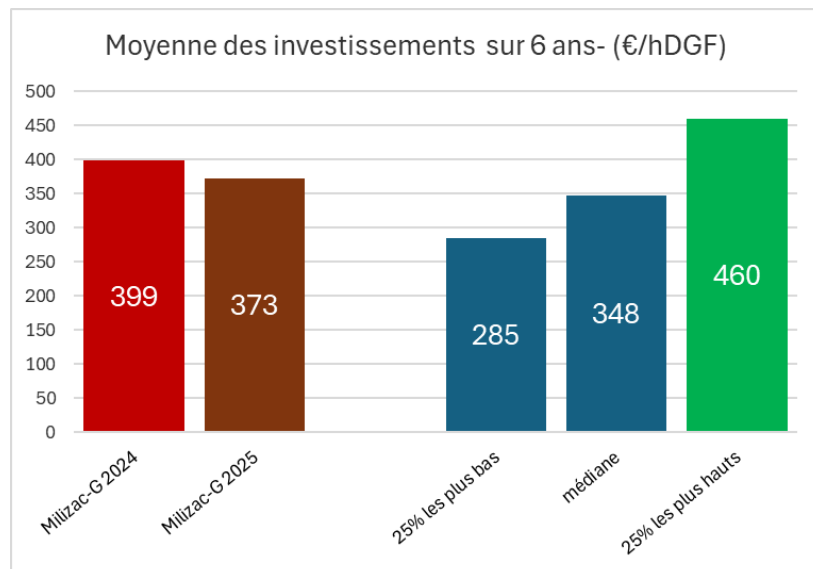
|                    | Taux voté TH com. | Taux voté FB com. |
|--------------------|-------------------|-------------------|
|                    | %                 | %                 |
|                    | 2025              | 2025              |
| Milizac-Guipronvel | 19,10%            | 42,87%            |
| Quartile 25%       | 12,07%            | 33,10%            |
| Mediane            | 14,40%            | 36,36%            |
| Quartile 75%       | 16,70%            | 39,85%            |
| écart médiane      | 33%               | 18%               |

Une dynamique des bases plutôt élevée

| k€             | 2020  | 2021  | 2022  | 2023  | 2024  | 2025  |
|----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Base nette TH  | 4 522 | 62    | 70    | 92    | 90    | 65    |
| Base nette FB  | 3 191 | 3 203 | 3 415 | 3 709 | 3 997 | 4 168 |
| Base nette FNB | 245   | 246   | 252   | 270   | 278   | 249   |

| Evolution nominale | Moy. | 2021/20 | 2022/21 | 2023/22 | 2024/23 | 2025/24 |
|--------------------|------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Base nette FB      | 5,5% | 0,4%    | 6,6%    | 8,6%    | 7,8%    | 4,3%    |

| Evolution physique | Moy. | 2021/20 | 2022/21 | 2023/22 | 2024/23 | 2025/24 |
|--------------------|------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Base nette FB      | 2,4% | 0,2%    | 3,4%    | 2,1%    | 4,0%    | 2,6%    |



Des ratios qui placent Milizac-Guipronvel dans une position médiane au regard des autres communes bretonnes comparables :

- Plus d'investissements donc plus d'encours
- Un peu moins d'épargne
- La commune est toujours à l'intérieur du groupe des communes Q1-Q3.

## 2. PROSPECTIVE BUDGETAIRE DU BUDGET PRINCIPAL

|                                                 | 2026         | 2027         | 2028         | 2029       | 2030       | 2031       |
|-------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|------------|------------|------------|
| <b>Bâtiments</b>                                | 970          | 1 050        | 900          | 370        | 370        | 100        |
| Ar Stivell, Toul an Dour, Mairies & divers bâti | 30           | 30           | 30           | 300        | 300        | 30         |
| Equipements sportifs                            | 20           | 20           | 20           | 20         | 20         | 20         |
| Scolaire & enfance (hors programme d'extension) | 30           | 20           | 20           | 20         | 20         | 20         |
| Patrimoine religieux & divers                   | 30           | 20           | 20           | 20         | 20         | 20         |
| Vidéoprotection                                 | 10           | 10           | 10           | 10         | 10         | 10         |
| Restructuration du stade                        | 50           | 500          | 800          | 0          | 0          | 0          |
| Rénovation de l'école & maison de l'enfance     | 800          | 450          | 0            | 0          | 0          | 0          |
| <b>Urbanisme et aménagement</b>                 | 310          | 10           | 10           | 10         | 10         | 10         |
| Réserves foncières                              | 300          | 0            | 0            | 0          | 0          | 0          |
| Am. du Bourg, façades & décoration              | 10           | 10           | 10           | 10         | 10         | 10         |
| <b>Voirie et réseaux</b>                        | 530          | 420          | 720          | 220        | 220        | 220        |
| Voirie travaux annuels                          | 200          | 200          | 200          | 200        | 200        | 200        |
| Rue de l'Armor                                  | 10           | 200          | 500          | 0          | 0          | 0          |
| Eclairage public                                | 20           | 20           | 20           | 20         | 20         | 20         |
| Aménagement rue de l'Argoat                     | 300          | 0            | 0            |            |            |            |
| <b>Moyens des services</b>                      | 35           | 35           | 35           | 35         | 35         | 35         |
| Véhicules & engins et outillage techniques      | 20           | 20           | 20           | 20         | 20         | 20         |
| Informatique et divers administratifs           | 15           | 15           | 15           | 15         | 15         | 15         |
| <b>Environnement et cadre de vie</b>            | 40           | 80           | 150          | 30         | 30         | 30         |
| Ceinture verte et cadre de vie                  | 20           | 20           | 20           | 20         | 20         | 20         |
| Lutte contre l'incendie                         | 10           | 10           | 10           | 10         | 10         | 10         |
| Aire de jeux et circuit d'interprétation        | 10           | 50           | 120          |            |            |            |
| Autres fonds de concours et subventions         | 50           | 50           | 0            | 0          | 0          | 0          |
| <b>Total DI hors dette</b>                      | <b>1 935</b> | <b>1 645</b> | <b>1 815</b> | <b>665</b> | <b>665</b> | <b>395</b> |

## Recettes

- FCTVA 85% des dépenses directes
- Taxe aménagement : 150 K€ par an
- Taux moyen subventions : 20%
- Emprunts : 3,6% / 20 ans

|                                          | 2025  | 2026  | 2027 et plus |
|------------------------------------------|-------|-------|--------------|
| Charges à caractère général (011)        | 1 075 | 1 119 |              |
| Evolution nominale                       |       | 4,0%  | 2,0%         |
| Nouvelles charges - assurances           |       | 22    |              |
| Evolution nominale                       |       | 0,0%  |              |
| Solde charges à caractère général        | 1 075 | 1 097 |              |
| Evolution nominale                       |       | 2,0%  |              |
| Charges de personnel (012)               | 1 345 | 1 392 |              |
| Evolution nominale                       |       | 3,5%  | 3,5%         |
| Autres charges de gestion courante (013) | 880   | 896   |              |
| Evolution nominale                       |       | 1,8%  | 1,8%         |
| Charges fct courant strictes             | 3 300 | 3 407 |              |
| Evolution nominale                       | -4,7% | 3,2%  | 2,6%         |

|                                      |       |         |            |
|--------------------------------------|-------|---------|------------|
| Produits des services (70)           | 245   | 248     | 253        |
| Evolution nominale                   |       | 1,4%    | 1,8%       |
| Travaux en régie / Prod. immobilisée | 32    | 32      | 32         |
| Evolution nominale                   |       | 0,0%    | 0,0%       |
| Impôts et taxes (73 sauf 731)        | 156   | 144     | perte FPIC |
| Evolution nominale                   |       | -8,2%   |            |
| Fiscalité locale (731)               | 2 460 | 2 530   | Simulation |
| Evolution nominale                   | 2,9%  | 2,8%    | Fisc       |
| Dotations et participations (74)     | 1 333 | 1 299   | 1 306      |
| Evolution nominale                   | 3,8%  | -2,5%   | 0,5%       |
| DGF                                  | 1 114 | 1 133   | Simulation |
| Evolution nominale                   | 0,7%  | 1,7%    | DGF        |
| FCTVA fct                            | 18    | 0       | 0          |
| Evolution nominale                   | 20,1% | -100,0% | 0,0%       |
| Compensations fiscales               | 59    | 51      | Simulation |
| Evolution nominale                   | 2,9%  | -13,2%  | Comp       |
| Compensation perte de bases          | 0     | 0       | 0          |
| Evolution nominale                   | 0,0%  | 0,0%    | 0,0%       |
| Compensation FB (exo 74833)          | 20    | 20      | 21         |
| Evolution nominale                   | 5,5%  | 1,8%    | 1,8%       |
| Solde participations diverses        | 123   | 95      | 95         |
| Evolution nominale                   | 39,3% | -22,8%  | 0,0%       |
| Produits de gestion (75)             | 55    | 70      | 70         |
| Evolution nominale                   | 4,9%  | 27,3%   | 0,5%       |
| Prod. fct courant stricts            | 4 282 | 4 324   | 4 398      |
| Evolution nominale                   | 1,4%  | 1,0%    | 1,7%       |

Scénario

- Fiscalité locale : Fil de l'eau / pas de hausse de la fiscalité
- Impôts et taxes : Baisse du FPIC (perte éligibilité / système de garantie)
- DGF : changement de strate en 2029 (strate des plus de 5000 habitants)

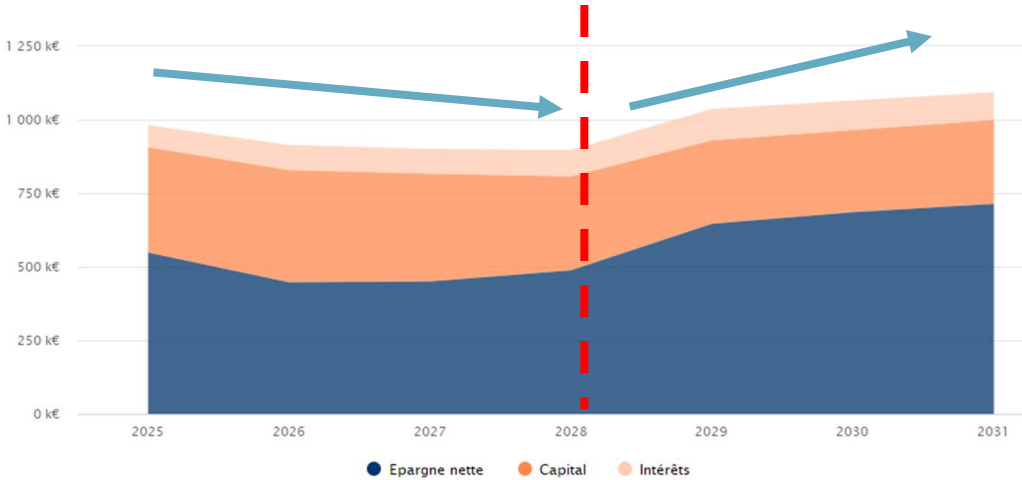
| Population                  | 2024  | 2025  | 2026  | 2027  | 2028  | 2029  | 2030  | 2031  |
|-----------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| = Population recensée INSEE | 4 717 | 4 800 | 4 860 | 4 920 | 4 980 | 5 040 | 5 100 | 5 160 |
| Résidences secondaires      | 8     | 8     | 8     | 8     | 8     | 8     | 8     | 8     |
| = Population DGF            | 4 725 | 4 808 | 4 868 | 4 928 | 4 988 | 5 048 | 5 108 | 5 168 |
|                             |       | 83    | 60    | 60    | 60    | 60    | 60    | 60    |

Scénario impact PLF 2026

| DGF                                 | 2024  | 2025  | 2026  | 2027  | 2028  | 2029  | 2030  | 2031  |
|-------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Dotation forfaitaire                | 542   | 550   | 555   | 561   | 566   | 571   | 577   | 582   |
| + Dotations d'aménagement (DA)      | 563   | 564   | 578   | 580   | 581   | 612   | 622   | 629   |
| dont DSR                            | 376   | 377   | 394   | 399   | 403   | 416   | 425   | 433   |
| DSR Péréquation                     | 151   | 153   | 165   | 169   | 173   | 181   | 188   | 194   |
| DSR Cible                           | 225   | 223   | 229   | 230   | 230   | 235   | 237   | 239   |
| dont DNP                            | 187   | 187   | 183   | 180   | 178   | 196   | 197   | 196   |
| = Dotation globale de fonctionnemer | 1 106 | 1 114 | 1 133 | 1 140 | 1 147 | 1 184 | 1 198 | 1 211 |
| croissance DGF                      |       | 8     | 19    | 7     | 7     | 37    | 15    | 13    |
|                                     |       | 0,7%  | 1,7%  | 0,6%  | 0,6%  | 3,2%  | 1,2%  | 1,0%  |

|                  | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 |
|------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Attribution FPIC | 77   | 61   | 44   | 22   | 0    | 0    | 0    | 0    |
| Variation        |      | - 15 | - 18 | - 22 | - 22 | 0    | 0    | 0    |

| k€                                | 2025  | 2026  | 2027  | 2028  | 2029  | 2030  | 2031  |
|-----------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Produits de fct. courant          | 4 294 | 4 336 | 4 410 | 4 496 | 4 728 | 4 852 | 4 978 |
| - Charges de fct. courant         | 3 315 | 3 425 | 3 512 | 3 602 | 3 694 | 3 789 | 3 887 |
| = EXCEDENT BRUT COURANT (EBC)     | 979   | 911   | 898   | 894   | 1 034 | 1 063 | 1 091 |
| + Solde exceptionnel large        | 2     | 2     | 2     | 2     | 2     | 2     | 2     |
| = Produits exceptionnels larges*  | 5     | 5     | 5     | 5     | 5     | 5     | 5     |
| - Charges exceptionnelles larges* | 3     | 3     | 3     | 3     | 3     | 3     | 3     |
| = EPARGNE DE GESTION (EG)         | 981   | 914   | 900   | 897   | 1 036 | 1 065 | 1 093 |
| - Intérêts                        | 75    | 86    | 85    | 90    | 107   | 101   | 94    |
| = EPARGNE BRUTE (EB)              | 906   | 828   | 816   | 807   | 929   | 964   | 998   |
| - Capital                         | 358   | 381   | 366   | 319   | 283   | 279   | 285   |
| = EPARGNE NETTE (EN)              | 548   | 447   | 450   | 488   | 646   | 685   | 714   |



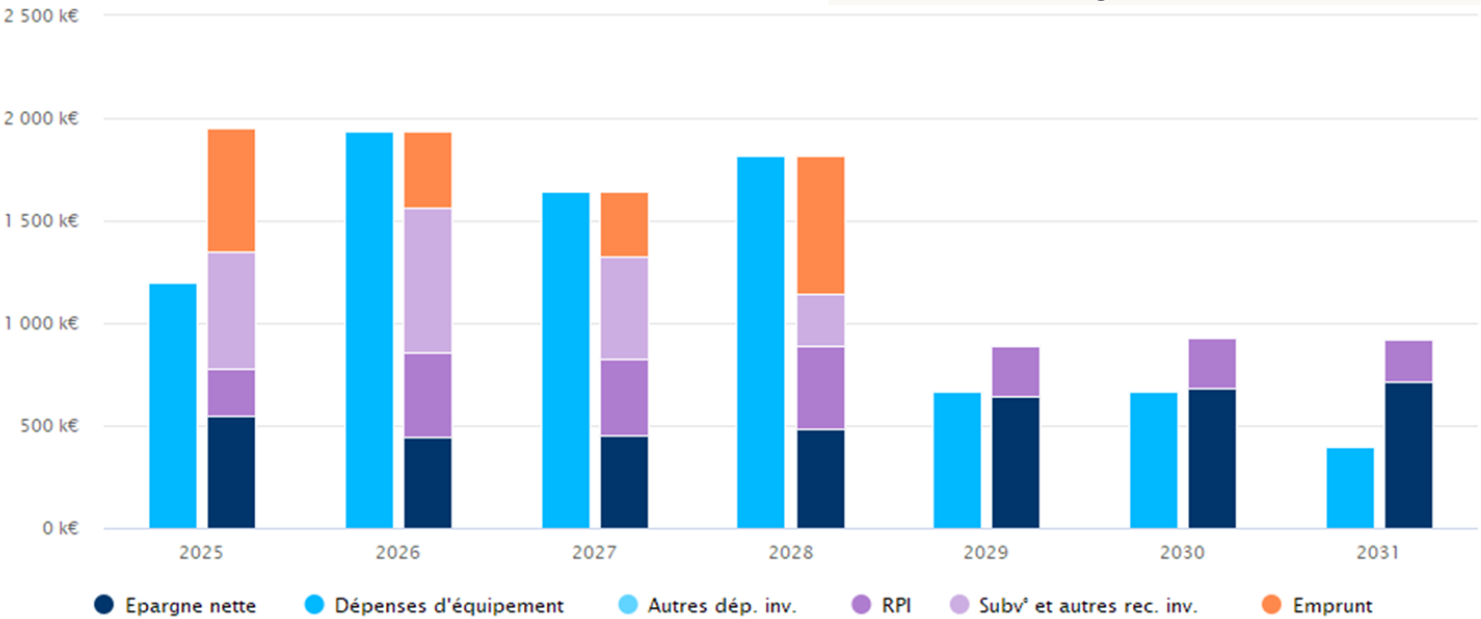
|                                            | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 |
|--------------------------------------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Epargne brute / Produits de fonctionnement | 21%  | 19%  | 18%  | 18%  | 20%  | 20%  | 20%  |

|                          | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 |
|--------------------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Epargne nette / habitant | 114  | 92   | 91   | 98   | 128  | 134  | 138  |

Une épargne de gestion qui cesse de décroître à la fin du cycle d'ajustement sur le FPIC (2029).  
Concomitamment, l'annuité va également baisser (à partir de 2028).  
La commune gagne alors des marges de manœuvre, son autofinancement croît significativement à partir de 2029.

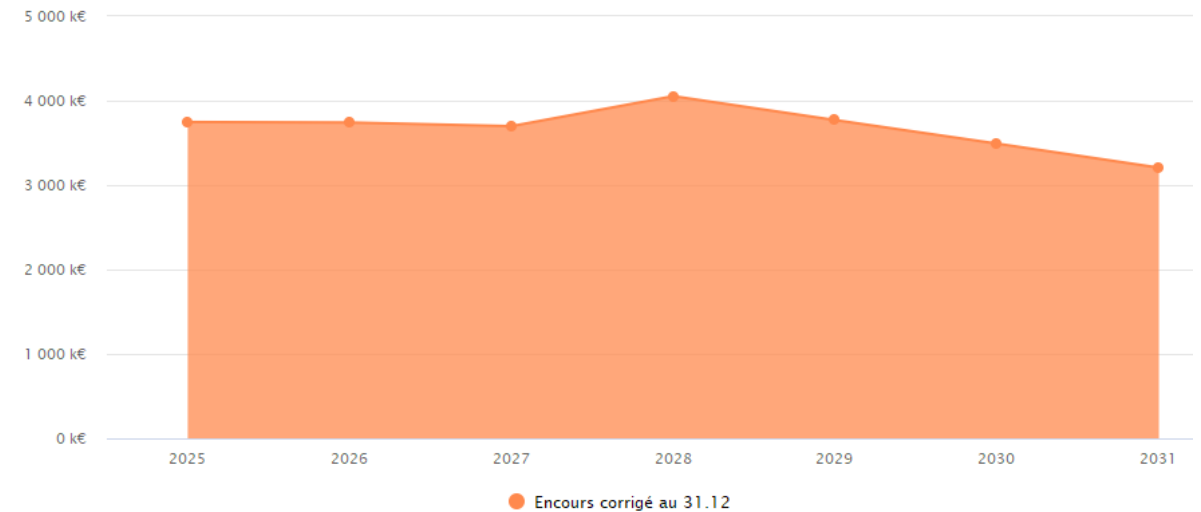
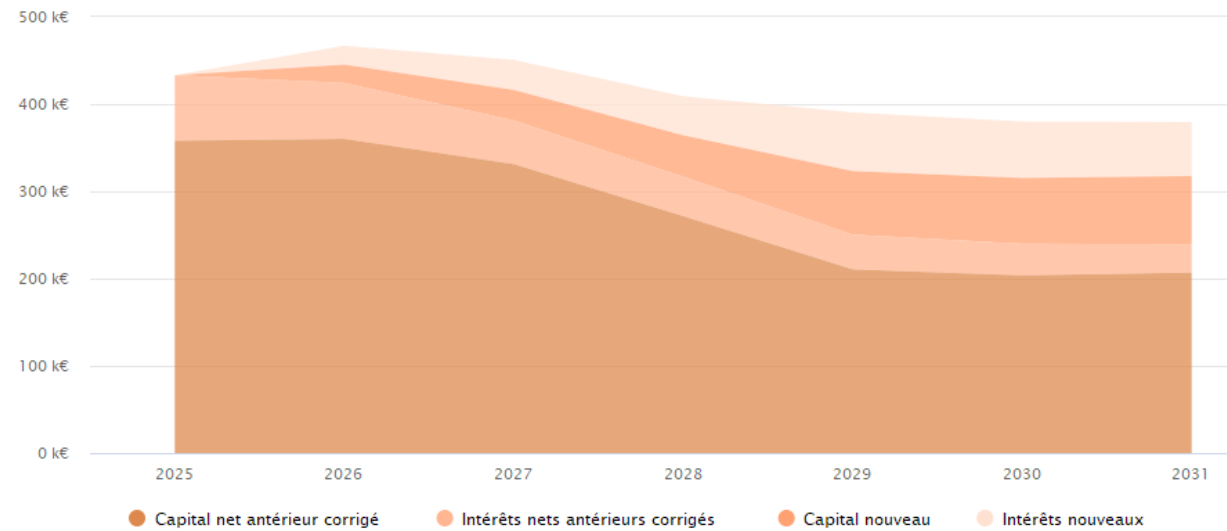
- 1,2 M€ de dépenses d'équipement moy. 26-31
- Autofinancement : 48%
- Subventions : 20%
- Emprunt: 19%.

| k€                                      | 2025  | 2026  | 2027  | 2028  | 2029 | 2030 | 2031 |
|-----------------------------------------|-------|-------|-------|-------|------|------|------|
| Dépenses d'investissement hors dette    | 1 200 | 1 935 | 1 645 | 1 815 | 665  | 665  | 395  |
| Financement des investissements         | 1 950 | 1 935 | 1 645 | 1 815 | 889  | 928  | 919  |
| Epargne nette                           | 548   | 447   | 450   | 488   | 646  | 685  | 714  |
| Ressources propres d'investissement     | 228   | 413   | 372   | 403   | 243  | 243  | 205  |
| FCTVA                                   | 178   | 263   | 222   | 253   | 93   | 93   | 55   |
| Diverses RPI                            | 50    | 150   | 150   | 150   | 150  | 150  | 150  |
| Subventions                             | 574   | 700   | 500   | 250   | 0    | 0    | 0    |
| Emprunt                                 | 600   | 375   | 323   | 674   | 0    | 0    | 0    |
| Variation du résultat global de clôture | 750   | 0     | 0     | 0     | 224  | 263  | 524  |



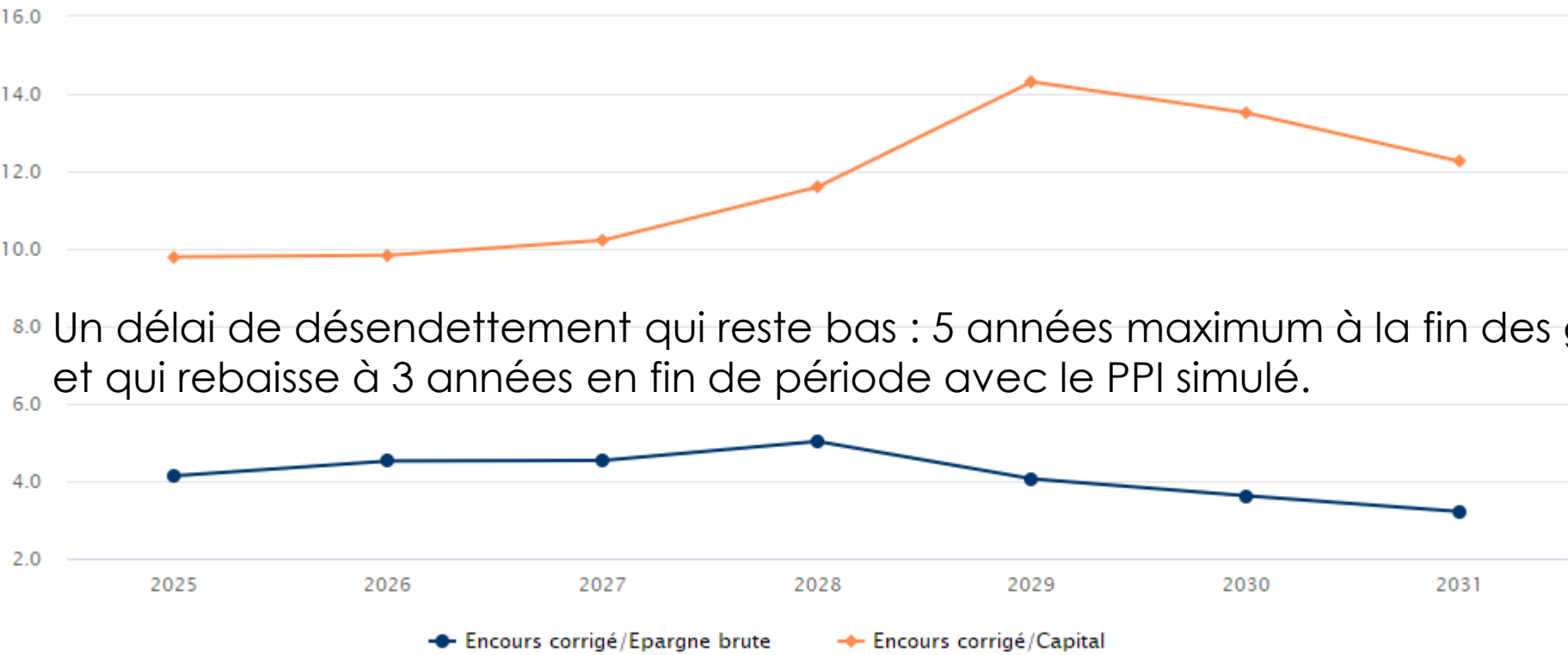
| k€                       | 2025  | 2026  | 2027  | 2028  | 2029  | 2030  | 2031  |
|--------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Encours corrigé au 31.12 | 3 747 | 3 741 | 3 698 | 4 053 | 3 770 | 3 491 | 3 206 |

| k€                        | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 |
|---------------------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Capital                   | 358  | 381  | 366  | 319  | 283  | 279  | 285  |
| + Intérêts                | 75   | 86   | 85   | 90   | 107  | 101  | 94   |
| = Annuité de dette totale | 433  | 467  | 451  | 409  | 390  | 380  | 379  |



Un encours de dette de 3,2 M€ fin 2031 avec le PPI simulé (en baisse) .  
Une annuité qui baisse également à partir de 2028 par rapport à 2025.

| k€                                         | 2025  | 2026  | 2027  | 2028  | 2029  | 2030  | 2031  |
|--------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Encours corrigé au 31.12                   | 3 747 | 3 741 | 3 698 | 4 053 | 3 770 | 3 491 | 3 206 |
| / Epargne brute                            | 906   | 828   | 816   | 807   | 929   | 964   | 998   |
| = ENCOURS corrigé au 31/12 / EPARGNE BRUTE | 4,1   | 4,5   | 4,5   | 5,0   | 4,1   | 3,6   | 3,2   |



Un délai de désendettement qui reste bas : 5 années maximum à la fin des gros projets et qui rebaisse à 3 années en fin de période avec le PPI simulé.

Malgré un contexte national compliqué (déficit public, niveau des taux d'intérêt, réforme de la péréquation qui génère des pertes de FPIC...), la commune de Milzac-Guipronvel peut poursuivre le développement de son programme pluriannuel d'investissement avec un bon niveau de sécurité financière.

Elle va profiter de la baisse de son annuité de la dette sur le prochain mandat (voir tableau ci-après) et pourra affecter à cette marge de manœuvre de nouveaux projets d'investissement non intégrés dans le PPI simulé.