

SYNDICAT INTERCOMMUNAL POUR L'AMENAGEMENT DE LA ZONE "ILBARRITZ-MOURISCOT"



RAPPORT D'ORIENTATIONS BUDGETAIRES

PERIODE 2022 / 2025

SOMMAIRE

INTRODUCTION	3
OBJECTIF DE PROSPECTIVE FINANCIERE 2022 / 2025	4
ANALYSE DES O.B. POUR L'EXERCICE 2022 / 2025.....	11
CONCLUSION GENERALE.....	15

INTRODUCTION

La tenue du débat d'orientations budgétaires est une étape importante dans le processus de préparation budgétaire car il permet de définir la politique de fonctionnement et d'investissement à moyen terme, d'arrêter la meilleure stratégie financière pour réaliser ces investissements, tout en veillant à ne pas dégrader les indicateurs de contrôle prudentiel des comptes.

L'objectif principal du syndicat pour **2022 / 2026** sera de définir un programme pluriannuel d'investissement avec notamment, la poursuite de la valorisation de l'espace naturel de Mouriscot dans sa partie sud-ouest, le développement des équipements touristiques existants (CIEG d'Illbarritz et le centre équestre) avec la valorisation de l'espace naturel de la Prairie ainsi que l'aménagement des espaces publics consacrés à la circulation et au stationnement à proximité du littoral et l'étude à lancer pour l'agrandissement de la piscine de l'ALSH de Mouriscot.

Il convient de noter que le projet de création de la station nautique de la Milady est entré dans sa phase d'études et définition des besoins pour le lancement de marché de maîtrise d'œuvre.

La capacité d'autofinancement dégagée chaque année sera consacrée à ces programmes de travaux, au remboursement de la dette et au gros entretien des équipements et aménagements publics.

Comme les autres collectivités locales, le syndicat n'échappe pas à la crise économique et financière actuelle qui n'a pas manqué d'avoir des conséquences financières sur 2020 et 2021.

Ce constat apparaît dans la baisse des recettes d'exploitation du domaine qui constituent avec les contributions directes les seules ressources affectées du SIAZIM.

Dans ce contexte, le seul moyen offert au syndicat pour maintenir son niveau d'épargne, sera de contrôler les dépenses de fonctionnement pour éviter tout dérapage, sans appel à la fiscalité et en limitant le recours à l'emprunt pour la période considérée de **2022 à 2025**.

ANALYSE DE L'EXECUTION BUDGETAIRE 2021

Prospective Financière Budget principal	2021		
	PREVU	CA	Ev.° / CA N-1
Section de fonctionnement			
Total dépenses de fonctionnement	1 139 500	1 032 943	8,75
011 / CHARGES A CARACTERE GENERAL	698 900	614 389	16,72
012 / CHARGES DE PERSONNEL	110 000	89 780	-11,49
65 / SUBVENTIONS PARTICIPATIONS	330 600	328 774	2,09
Total recettes de fonctionnement	2 178 375	2 216 932	1,64
70 / PRODUIT DES SERVICES	8 000	7 610	105,07
73 / PRODUIT FISCAL	2 055 375	2 096 410	1,62
74 - 75 / AUTRES PRODUITS	115 000	112 912	-1,36
Epargne totale de gestion	1 038 875	1 183 989	-3,85
66 / CHARGES FINANCIERES	66 823	66 505	-27,67
Intérêts / Dette ancienne	66 823	66 823	-27,32
Intérêts / Dette nouvelle		0	
76 / PRODUITS FINANCIERS		0	
Resultat financier	-66 823	-66 505	-0,28
Epargne brute de gestion	972 052	1 117 484	-1,93
16 / Part en capital de la dette	419 000	409 159	-0,41
Part en capital de la dette	419 000	409 159	-0,41
Part en capital / Dette nouvelle		0	
Epargne nette de gestion avant résultat exceptionnel	553 052	708 325	-2,79
77 / Produits exceptionnels	5 000	6 049	
67 / charges exceptionnelles ou 022			
Resultat exceptionnel	5 000	6 049	
Epargne nette totale	558 052	714 374	-1,98
Section d'investissement			
Total Dépenses d' investissement	1 987 206	846 167	106,25
DEPENSES REPORTEES N-1			
DEPENSES D'EQUIPEMENT SPECIFIQUES	1 987 206	846 167	106,25
Total Recettes d' investissement (sauf emprunt et 1068)	72 290	69 826	
RECETTES REPORTEES N-1			
Fctva et divers	72 290	69 826	-58,80
Subventions			
BESOIN DE FINANCEMENT AVANT EMPRUNT ET REPRISE EPARGNE NETTE	1 914 916	776 341	222,42
Reprise Epargne nette	558 052	714 374	-1,98
Solde à financer	1 356 864	61 967	-112,70
EMPRUNT NOUVEAU+ REPORTE	0	0	
VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT	-1 356 864	-61 967	-112,70
RESULTAT BRUT DE CLOTURE N-1	1 356 864	1 356 864	
EXCEDENT GLOBAL DE CLOTURE N	0	1 294 897	
ENCOURS AU 31/12		1 558 028	-20,80
CAPACITE DE REMBOURSEMENT DYNAMIQUE (en nombre d'années)		1,39	

Selon la balance générale des comptes projetée au **31/12/2021**, l'état d'exécution budgétaire, hors opérations d'ordre, se clôturera dans les conditions suivantes (voir tableau joint en page 6) :

I. Budget principal

A. En section de fonctionnement

1) Les dépenses

Le montant total des dépenses réalisées en **2021** s'élèverait à la somme de **1 099 448€** qui se décompose comme suit :

- Les charges à caractère général pour un montant de **614 389€** en augmentation de 16.72% par rapport à 2020
- Les charges de personnel de **89 780€** en baisse de 11.49%
- Les charges de gestion courante pour **328 774€** en hausse de 2.09%
- Les charges financières d'un montant de **66 505€** en baisse de -27.32%

Au total, le montant des dépenses réelles de fonctionnement évoluerait de **+6%** par rapport à **2020**.

2) Les recettes

Les recettes de fonctionnement s'élèveraient à la somme de **2 222 981 €** en **2021** correspondant essentiellement à :

- La contribution fiscalisée d'un montant de **2 096 410€** en hausse de **1,62 %**
- Le produit du domaine pour **7 610€**
- Les autres produits de gestion avec le reversement de l'excédent du budget annexe pour **100 000€** et les recettes locatives du trinquet pour **12 912€**.

A ces recettes réelles de fonctionnement en progression de **1.64%**, il convient de rajouter le résultat net de fonctionnement de **2020** de **1 245 135€**.

Dans ces conditions, le résultat brut de fonctionnement pour **2021** atteindrait la somme de **2 359 708€** ce qui constituerait un excellent fonds de roulement pour le démarrage de l'exercice **2022**.

3) L'épargne de gestion

Compte tenu des niveaux de charges réelles et produits réels projetés au **31/12/2021**, l'épargne brute de gestion pour **2021** (après déduction de la part en intérêts) atteindrait la somme de **1 117 484€** en baisse de **-1.93%** par rapport à **2020** mais qui reste à un niveau très satisfaisant de **50.27%** des recettes réelles de fonctionnement en **2021**.

Utilisée pour le calcul du ratio de désendettement, l'épargne brute estimée en **2021** situerait ce ratio à un niveau exceptionnel de **1,39** année.

B. En section d'investissement

1) Les dépenses

Les dépenses projetées au **31/12/2021** se décomposeraient comme suit :

- La part en capital des emprunts souscrits pour **409 159€** en baisse de **0.41%** par rapport à **2020**
- Les dépenses d'équipement pour un montant de **846 167€** ont progressé de 106.25% et atteignent un taux de réalisation de 42.58% par rapport aux montants prévus au budget 2021.

A ces dépenses réelles, il faut rajouter le résultat brut d'investissement de **2020** d'un montant de **525 775€** ce qui porterait le total des dépenses d'investissement à **1 781 101€** pour l'année **2021**.

2) Les recettes

Elles sont composées essentiellement du FCTVA (**59 826€**), du solde de la participation de l'association syndicale d'Ilbarritz (**10 000€**) et l'affectation du résultat de fonctionnement de **2020** pour **637 614€**.

A ces recettes réelles, s'ajoute la dotation pour amortissement des immobilisations prévue à hauteur de **8 961€**.

Compte tenu de l'absence de recours à l'emprunt en **2021**, le montant total des recettes d'investissement s'élèverait à la somme de **716 401€**.

Dans ces conditions, le résultat brut de clôture de la section d'investissement serait de l'ordre de **- 1 064 700 k€** au **31/12/2021**.

Prospective Financière Budget annexe SPIC TVA	2021		%
	PREVU	CA	
Section de fonctionnement			
Total recettes de fonctionnement	450 000	564 500	158,94
75 / AUTRES PRODUITS	450 000	564 500	158,94
Total dépenses de fonctionnement	154 000	151 067	0,67
011 / CHARGES A CARACTERE GENERAL	54 000	51 067	2,01
65 / SUBVENTIONS (reversement excédent au B.P.)	100 000	100 000	0,00
Epargne totale de gestion	296 000	413 433	508,55
Resultat financier	0	0	
Epargne brute de gestion	296 000	413 433	508,55
16/Part en capital de la dette	0,00	0	
Epargne nette de gestion avant résultat exceptionnel	296 000	413 433	508,55
77 / PRODUITS EXCEPTIONNELS	0,00		
67 / CHARGES EXCEPTIONNELLES	7242,00	0	
Résultat exceptionnel	-7 242	0	
Epargne nette totale	288 758	413 433	508,55
Section d'investissement			
Total Dépenses d' investissement	812 047	461 843	
DEPENSES REPORTEES			
DEPENSES D'EQUIPEMENT	812 047	461 843	
Total Recettes d' investissement (sauf emprunt et 1068)		0	
Subventions			
BESOIN DE FINANCEMENT AVANT EMPRUNT ET REPRISE EPARGNE NETTE	812 047	461 843	196,57
Reprise Epargne nette	288 758	413 433	508,55
Solde à financer	523 289	48 410	-44,86
EMPRUNT NOUVEAU+ REPORTE	0,00	0	
VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT	-523 289	-48 410	-44,86
RESULTAT BRUT DE CLOTURE N-1	523 289	523 389	
EXCEDENT GLOBAL DE CLOTURE N	0	474 979	0,00

II. Budget annexe SPIC TVA

A. En section de fonctionnement

1) Les dépenses

Le montant des dépenses réalisées en **2021** s'élèverait à la somme de **151 067€** qui se décompose comme suit :

- Les charges à caractère général pour un montant de **51 067 €** en augmentation de **2.01%** par rapport à **2020**
- le reversement de l'excédent au budget principal pour **100 000€**

Au total, le montant des dépenses réelles de fonctionnement évoluerait de **0.67%** par rapport à **2020**.

2) Les recettes

Les recettes de fonctionnement s'élèveraient à la somme de **564 500 €** en **2021** correspondant aux redevances domaniales acquittées par les exploitants des équipements sportifs (CIEG et centre équestre) ou des différents établissements de restauration (Blue Cargo, la Plancha, Milady Beach et Buvette d'Ilbarritz) en forte hausse en 2021 en raison des bons résultats réalisés par ces établissements.

A cette recette réelle de fonctionnement, il faut rajouter le résultat net de fonctionnement de **2020** de **267 342€**.

Dans ces conditions, le résultat brut de fonctionnement pour **2021** atteindrait la somme de **680 775€** en **2021** ce qui constituerait également un excellent fonds de roulement pour le démarrage du budget annexe en **2022**.

3) L'épargne de gestion

Compte tenu des niveaux de charges réelles et produits réels projetés au **31/12/2021**, l'épargne brute de gestion pour **2021** serait égale à **413 433€** en hausse de **508%** par rapport à **2020** compte tenu de la forte réduction des redevances commerciales perçues en 2020.

B. En section d'investissement

1) Les dépenses

Les dépenses projetées au **31/12/2021** correspondent uniquement aux dépenses d'équipement pour un montant de **461 843€** avec un taux de réalisation de **56.87%**.

2) Les recettes

Elles sont composées essentiellement de l'affectation du résultat de fonctionnement de **2020** pour **339 972€**.

Compte tenu de l'absence de recours à l'emprunt en **2021**, le montant total des recettes d'investissement s'élèvera à la somme de **339 972€**.

Dans ces conditions, le résultat brut de clôture de la section d'investissement serait de l'ordre de **-121 871** au **31/12/2021**.

OBJECTIF DE PROSPECTIVE FINANCIERE 2022 / 2025

Prospective Financière Budget principal	2021			2022		2023		2024		2025	
	PREVU	CA	Ev.° / CA N-1	CA	Ev.° / CA N-1	CA	Ev.° / CA N-1	CA	Ev.° / CA N-1	CA	Ev.° / CA N-1
Section de fonctionnement											
Total dépenses de fonctionnement	1 139 500	1 032 943	8,75	1 132 062	9,60	1 143 382	1,00	1 154 816	1,00	1 166 364	1,00
011 / CHARGES A CARACTERE GENERAL	698 900	614 389	16,72	690 000	12,31	696 900	1,00	703 869	1,00	710 908	1,00
012 / CHARGES DE PERSONNEL	110 000	89 780	-11,49	110 000	22,52	111 100	1,00	112 211	1,00	113 333	1,00
65 / SUBVENTIONS PARTICIPATIONS	330 600	328 774	2,09	332 062	1,00	335 382	1,00	338 736	1,00	342 124	1,00
Total recettes de fonctionnement	2 178 375	2 216 932	1,64	2 250 542	1,52	2 283 112	1,45	2 316 164	1,45	2 349 706	1,45
70 / PRODUIT DES SERVICES	8 000	7 610	105,07	7 686	1,00	7 763	1,00	7 841	1,00	7 919	1,00
73 / PRODUIT FISCAL	2 055 375	2 096 410	1,62	2 127 856	1,50	2 159 774	1,50	2 192 171	1,50	2 225 053	1,50
74 - 75 / AUTRES PRODUITS	115 000	112 912	-1,36	115 000	1,85	115 575	0,50	116 153	0,50	116 734	0,50
Epargne totale de gestion	1 038 875	1 183 989	-3,85	1 118 481	-5,53	1 139 730	1,90	1 161 348	1,90	1 183 341	1,89
66 / CHARGES FINANCIERES	66 823	66 505	-27,67	64 130	-3,57	46 089	-28,13	92 306	100,28	145 501	57,63
Intérêts / Dette ancienne	66 823	66 823	-27,32	64 130	-4,03	46 089	-28,13	27 306	-40,75	18 513	-32,20
Intérêts / Dette nouvelle		0		0				65 000		126 988	
76 / PRODUITS FINANCIERS		0		0		0		0		0	
Resultat financier	-66 823	-66 505	-0,28	-64 130	-0,04	-46 089	-0,28	-92 306	1,00	-145 501	0,58
Epargne brute de gestion	972 052	1 117 484	-1,93	1 054 351	-5,65	1 093 641	3,73	1 069 041	-2,25	1 037 840	-2,92
16 / Part en capital de la dette	419 000	409 159	-0,41	436 533	6,69	354 474	-18,80	281 305	-20,64	332 384	18,16
Part en capital de la dette	419 000	409 159	-0,41	436 533	6,69	354 474	-18,80	221 060	-37,64	208 882	-5,51
Part en capital / Dette nouvelle		0		0				60 245		123 502	
Epargne nette de gestion avant résultat exceptionnel	553 052	708 325	-2,79	617 817	-12,78	739 167	19,64	787 736	6,57	705 456	-10,45
77 / Produits exceptionnels	5 000	6 049		5 000	-0,17	5 000	0,00	5 000	0,00	5 000	0,00
67 / charges exceptionnelles ou 022				0		0		0		0	
Resultat exceptionnel	5 000	6 049		5 000	-0,17	5 000	0,00	5 000	0,00	5 000	0,00
Epargne nette totale	558 052	714 374	-1,98	622 817	-12,82	744 167	19,48	792 736	6,53	710 456	-10,38
Section d'investissement											
Total Dépenses d'investissement	1 987 206	846 167	106,25	1 549 000	83,06	3 168 000	104,52	3 084 000	-2,65	1 300 000	-57,85
DEPENSES REPORTEES N-1											
DEPENSES D'EQUIPEMENT SPECIFIQUES	1 987 206	846 167	106,25	1 549 000		3 168 000		3 084 000		1 300 000	
Total Recettes d'investissement (sauf emprunt et 1068)	72 290	69 826		138 805		754 098		1 019 679		505 899	
RECETTES REPORTEES N-1											
Fctva et divers	72 290	69 826	-58,80	138 805	98,79	254 098	83,06	519 679	104,52	505 899	-2,65
Subventions						500 000		500 000			
BESOIN DE FINANCEMENT AVANT EMPRUNT ET REPRISE EPARGNE NETTE	1 914 916	776 341	222,42	1 410 195	81,65	2 413 902	71,18	2 064 321	-14,48	794 101	-61,53
Reprise Epargne nette	558 052	714 374	-1,98	622 817	-12,82	744 167	19,48	792 736	6,53	710 456	-10,38
Solde à financer	1 356 864	61 967	-112,70	787 377	1170,64	1 669 736	112,06	1 271 585	-23,85	83 645	-93,42
EMPRUNT NOUVEAU+ REPORTE	0	0				1 300 000		1 300 000		0	
VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT	-1 356 864	-61 967	-112,70	-787 377	1170,64	-369 736	-53,04	28 415	-107,69	-83 645	-394,37
RESULTAT BRUT DE CLOTURE N-1	1 356 864	1 356 864		1 294 897		507 520		137 784		166 199	
EXCEDENT GLOBAL DE CLOTURE N	0	1 294 897		507 520	-60,81	137 784	-72,85	166 199	20,62	82 555	-50,33
ENCOURS AU 31/12		1 558 028	-20,80	1 121 495	-28,02	2 067 021	84,31	3 085 716	49,28	2 753 331	-10,77
CAPACITE DE REMBOURSEMENT DYNAMIQUE (en nombre d'années)		1,39		1,06		1,89		2,89		2,65	

L'étude de prospective pluriannuelle mise en place depuis **2006** par l'administration du SIAZIM et remise à jour chaque année, permet d'évaluer le niveau des investissements que le SIAZIM est capable de financer tout en respectant ses grands équilibres et éviter toute dégradation de sa solvabilité.

Dans ces conditions, les orientations principales à appliquer sur la période considérée **2022 / 2025** pour les deux budgets principal et annexe seraient les suivantes :

Prospective du Budget Principal

Pour mémoire, ce tableau prospectif présenté en page 14 pour le budget principal reprend l'ensemble des opérations réelles, se traduisant par l'émission d'un titre de recettes ou d'un mandat, en dehors de toute opération d'ordre.

Il retrace la prospective financière pour la période **2022 / 2025** en rappelant l'exécution financière de l'année **2021** (projeté au **31/12/2021**).

I. En section fonctionnement :

Sur la période considérée de **2022 / 2025**, les taux d'évolution des dépenses et recettes réelles de fonctionnement proposés sont les suivants :

- En dépenses de fonctionnement : augmentation moyenne de **1 %** / an :
 - * pour les charges à caractère général
 - * pour les charges de personnel.
 - * pour les subventions et participations

Au total les dépenses réelles de fonctionnement passeraient de **1 196 k€** en **2022** à **1 311k€** en **2025** soit une hausse de **9.62%** et une moyenne annuelle de **3.20%**.

- En recettes de fonctionnement : augmentation de **4.4%** et en moyenne de **1.46%** / an

Elles concernent principalement la contribution fiscalisée votée par le Conseil Syndical.

Pour mémoire, le **S.I.A.Z.I.M.** ne vote pas des taux de fiscalité, mais uniquement une contribution fiscalisée nécessaire à l'équilibre du budget.

Celle-ci progresse en moyenne de **1,50%** / an compte tenu de l'évolution prévisible des bases au titre de la revalorisation forfaitaire et de la création de nouvelles bases physiques.

En **2021**, le produit des contributions fiscalisées pour **Biarritz** et **Bidart** représenterait la somme de **2 096 410€**.

L'autre recette de fonctionnement est constituée par le reversement de l'excédent du budget annexe cristallisé à **100k€** sur la période.

L'épargne de gestion dégagée sur la période 2022 / 2025 :

L'épargne brute de gestion ou solde entre les recettes et les dépenses de fonctionnement, passerait de **1 054 k€** en **2022** à **1 037 k€** en **2025** soit une baisse de **1.61%** sur la période considérée.

Elle représenterait en **2025** près de **42.52 %** de recettes de fonctionnement ce qui est un indicateur très favorable en maintenant la capacité dynamique de remboursement de la dette à 2.65 années en fin de période.

L'épargne nette moyenne sur la période **2022 / 2025**, après prise en compte des charges financières et de la part en capital de la dette, serait de l'ordre de **712 K€ / an** et de **617 K€** en **2022**.

Elle sera intégralement consacrée au financement des dépenses d'équipement.

II. En section d'investissement :

Le volume d'investissement à financer sur la période **2022 / 2025**, sans dégradation forte de son ratio de dette, représente un montant global de **9 101 k€** soit un volume annuel moyen de **2 275 K€** qui sera inscrit dans un plan pluriannuel d'investissement actualisé chaque année.

Bien entendu, le Budget primitif **2022** intégrera tous les programmes courants et les opérations spécifiques ventilés à hauteur de **1 549 K€**.

Pour autant, le tableau ci-dessous reprend par politique publique, un classement des dépenses d'équipement pour la période considérée :

Politiques publiques	2022	2023	2024	2025
Jeunesse / Petite enfance	89	592	599	915
Aménagement urbain / voirie	240	260	125	125
Espaces verts / aires de jeux	180	135	135	135
Associatif	541	1931	2100	0
Services urbains	66	126	8	8
Falaises / littoral	120	100	100	100
Sécurité	7	4	4	4
Sport	297	4	4	4
Famille social et logement	9	9	9	9
Total	1 549	3 168	3 084	1 300

Ces investissements seront financés, au moyen des recettes propres d'investissement (F.C.T.V.A.) de subventions extérieures, de l'épargne nette et d'un nouvel emprunt de **2.6 M€** programmé en **2023** et **2024** sur la période **2022 / 2025** soit **22,06%** du montant des investissements. Il a été calculé de telle sorte que la capacité de remboursement dynamique de la dette ne dépasse pas **trois années**, seuil très vertueux pour un syndicat de la dimension du SIAZIM.

Ce ratio serait de l'ordre de **2.65** années en **2025** tout en précisant que l'encours de la dette syndicale de **1 558 k€** constatée au **31/12/2021** serait de **2 753 k€** au **31/12/2025**.

Prospective Financière Budget annexe SPIC TVA	2021		%	2022	%	2023	%	2024	%	2025	%
	PREVU	CA									
Section de fonctionnement											
Total recettes de fonctionnement	450 000	564 500	158,94	550 000	-2,57	555 500	1,00	561 055	1,00	566 666	1,00
75 / AUTRES PRODUITS	450 000	564 500	158,94	550 000	-2,57	555 500	1,00	561 055	1,00	566 666	1,00
Total dépenses de fonctionnement	154 000	151 067	0,67	151 578	0,34	152 093	0,34	152 614	0,34	153 141	0,34
011 / CHARGES A CARACTERE GENERAL	54 000	51 067	2,01	51 578	1,00	52 093	1,00	52 614	1,00	53 141	1,00
011/NOUVELLES CHARGES INDIUTES				0		0		0		0	
65 / SUBVENTIONS (reversement excédent au B.P.)	100 000	100 000	0,00	100 000	0,00	100 000	0,00	100 000	0,00	100 000	0,00
Epargne totale de gestion	296 000	413 433	508,55	398 422	-3,63	403 407	1,25	408 441	1,25	413 525	1,24
66 / CHARGES FINANCIERES	0	0		0		6 000		13 500		7 000	
Intérêts / Dette nouvelle						6 000		13 500		7 000	
76/PRODUITS FINANCIERS											
Resultat financier	0	0		0		-6 000		-13 500		-7 000	
Epargne brute de gestion	296 000	413 433	508,55	398 422	-3,63	397 407	-0,25	394 941	-0,62	406 525	2,93
16/Part en capital de la dette	0,00	0		0		0		300 000		300 000	
Part en capital / Dette nouvelle				0		0		300 000		300 000	
Epargne nette de gestion avant résultat exceptionnel	296 000	413 433	508,55	398 422	-3,63	397 407	-0,25	94 941	-76,11	106 525	12,20
77 / PRODUITS EXCEPTIONNELS	0,00			2 000		2 000		2 000		2 000	
67 / CHARGES EXCEPTIONNELLES	7242,00	0		0		0		0		0	
Résultat exceptionnel	-7 242	0		2 000		2 000		2 000		2 000	
Epargne nette totale	288 758	413 433	508,55	400 422	-3,15	399 407	-0,25	96 941	-75,73	108 525	11,95
Section d'investissement											
Total Dépenses d' investissement	812 047	461 843		1 214 000	162,86	940 000	-22,57	100 000	-89,36	100 000	0,00
DEPENSES REPORTEES											
DEPENSES D'EQUIPEMENT	812 047	461 843		1 214 000		940 000		100 000		100 000	
Total Recettes d' investissement (sauf emprunt et 1068)		0		0		0		0		0	
Subventions											
BESOIN DE FINANCEMENT AVANT EMPRUNT ET REPRISE EPARGNE NETTE	812 047	461 843	196,57	1 214 000	162,86	940 000	-22,57	100 000	-89,36	100 000	0,00
Reprise Epargne nette	288 758	413 433	508,55	400 422	-3,15	399 407	-0,25	96 941	-75,73	108 525	11,95
Solde à financer	523 289	48 410	-44,86	813 578	1580,60	540 593	-33,55	3 059	-99,43	-8 525	-378,65
EMPRUNT NOUVEAU+ REPORTE	0,00	0		350 000		550 000		0		0	
VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT	-523 289	-48 410	-44,86	-463 578	857,61	9 407	-102,03	-3 059	-132,52	8 525	-378,65
RESULTAT BRUT DE CLOTURE N-1	523 289	523 389		474 979		11 401		20 808		17 749	
EXCEDENT GLOBAL DE CLOTURE N	0	474 979	0,00	11 401		20 808	82,50	17 749	-14,70	26 274	48,03
ENCOURS AU 31/12		0		350 000		900 000		600 000		300 000	
CAPACITE DE REMBOURSEMENT DYNAMIQUE (en nombre d'années)		0,00		0,88		2,26		1,52		0,74	

Prospective du Budget annexe SPIC TVA

Ce budget regroupe l'ensemble des équipements, propriété du syndicat, dans lesquels sont exercées des activités de service public ou d'intérêt général à caractère commercial et soumises à la TVA.

Il s'agit du C.I.E.G. d'Ilbarritz, du Centre équestre de Mouriscot, des restaurants et buvettes des plages d'Ilbarritz (le Blue Cargo, la Plancha, la buvette d'Ilbarritz) et de la Milady (le Milady Beach).

I. En section de fonctionnement :

Les recettes générées par ces équipements et établissements à vocation commerciale seraient de l'ordre de **550 000 € / an** avec une évolution raisonnable de l'ordre de **1 % / an**.

Au titre des dépenses, la progression des charges à caractère général devrait se limiter à **0.3% / an** pour éviter de dégrader la capacité d'autofinancement des dépenses investissements nécessaires au gros entretien des équipements et bâtiments à vocation commerciale.

De plus, comme les années précédentes, un reversement de l'excédent de fonctionnement du budget annexe au budget principal est prévu à hauteur de **100 k€ / an** pour abonder les crédits destinés au financement des programmes d'équipement.

Niveau de l'épargne dégagée sur la période 2022 / 2025

Au cours de la période, l'épargne brute devrait se stabiliser à hauteur de **406 k€** en **2025** en progression moyenne de **0.67%** sur la période considérée.

Le recours à l'emprunt étant prévu pour ce budget annexe à compter de **2022**, l'épargne nette après prise en compte du résultat exceptionnel serait de l'ordre de **400 K€** en **2022** et **115 k€** affectée au financement des dépenses d'équipement après le remboursement in fine des emprunts souscrits pour les travaux de déplacement des trois trous de golf.

II. En section d'investissement

Compte tenu de l'autofinancement du Budget annexe SPIC TVA dégagé par la section de fonctionnement permettrait de réaliser un volume d'investissement important de l'ordre de **2 354 k€ HT** sur la période **2022 / 2025** soit une moyenne annuelle de **588 K€**.

A l'instar du budget principal, ces dépenses d'équipement seront inscrites dans un plan pluriannuel d'investissement concernant les équipements suivants

- Le C.I.E.G. d'Ilbarritz
- Le centre équestre de Mouriscot
- Le restaurant du Blue Cargo
- Le restaurant la Plancha
- Le restaurant Milady Beach

- La buvette d'Illbarritz

et intégrées dans le budget primitif **2022** à hauteur de **1 214 K€**.

Le tableau ci-dessous reprend les dépenses prévisionnelles par équipement pour la période considérée.

Budget Annexe	2022	2023	2024	2025	Total
CIEG Illbarritz	390	915	40	40	1 385
Centre équestre	636	5	40	40	721
La Plancha	8	5	5	5	23
Blue Cargo	155	5	5	5	170
Milady Beach	5	5	5	5	20
Buvette Illbarritz	20	5	5	5	35
Total	1 214	940	100	100	2 354

Situation de la Dette

L'encours de dette, tous budgets confondus, s'élèvera au **31/12/2021** à la somme de **1 558 K€** contre **3 053K€** au **31/12/2025**.

Cette augmentation s'explique par le recours à l'emprunt pour le financement de deux programmes de travaux importants (la construction de la station nautique de la Milady pour **4 592 k€** au budget principal et les déplacements des trois trous au CIEG d'Illbarritz et du ruisseau de Lamoulie pour **1 300 k€** au budget annexe).

A la clôture de l'exercice **2021**, la capacité de désendettement calculée selon le rapport encours de dette sur épargne brute est égale à **1.39** années.

Sur la période considérée **2022 / 2025**, l'objectif pour le SIAZIM sera de maintenir ce ratio de capacité de désendettement à **DEUX** années avec une prévision d'atterrissage à **2.10%** en **2025**.

CONCLUSION GENERALE

Compte tenu des indications présentées dans le présent rapport et du débat sur les Orientations Budgétaires **2022 / 2025**, le budget primitif **2022** (budget principal et budget annexe) sera bâti en prenant en compte ces données de cadrage financier et dans le respect des grands indicateurs et principes d'équilibre budgétaire arrêtés pour la période considérée.