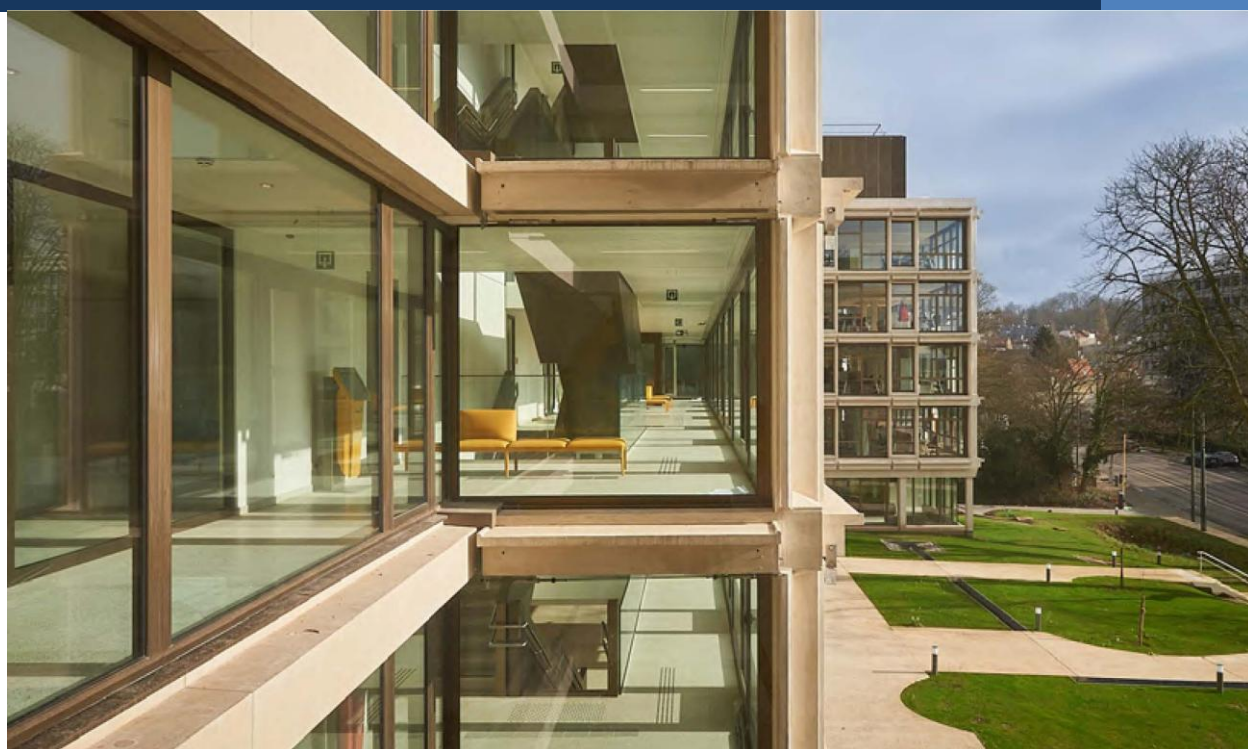




2025

ANNEXES AU COMPTE



REGION DE BRUXELLES CAPITALE

ADMINISTRATION COMMUNALE
D'UCCLE

CODE INS 21016

RUE DE STALLE 77, 1180 UCCLE

SERVICE DU RECEVEUR ☎ 02/605.18.03

Table des matières

I. RAPPORT D'ANALYSE BUDGÉTAIRE & COMPTABLE	3
A. Note du Receveur	3
B. Résultat Budgétaire	5
C. Résultat comptable	6
D. Comparaison budget / compte ex. propre	7
1) Tableau récapitulatif ordinaire & extraordinaire.....	7
2) Analyse des recettes ordinaires	8
3) Analyse des dépenses ordinaires.....	10
4) Analyse des recettes extraordinaires.....	13
5) Analyse des dépenses extraordinaires	15
E. Données financières et ratios	17
1) Cash Flow	18
2) Ratio d'indépendance financière.....	19
3) Ratios de liquidité	19
4) Ratios de solvabilité	20
5) Délai de remboursement de la dette.....	21
6) Évolution des résultats du compte budgétaire.....	21
7) Évolution de la dette.....	22
8) Précompte immobilier	22
9) Impôt des personnes physiques	23
10) Fonds des communes / Dotation générale.....	23
11) Compte de résultat	24
12) Bilan	25
F. Tableau de concordance	26
II. DÉTAIL DES COMPTES DE RÉGULARISATION & D'ATTENTE.....	28

I. RAPPORT D'ANALYSE BUDGÉTAIRE & COMPTABLE

Ce second cahier est un rapport d'analyse budgétaire & comptable. Il constitue le rapport de synthèse des comptes annuels prévu par l'article 96 de la Nouvelle Loi communale. Introduit par la note du Receveur, il présente ensuite des tableaux mettant en regard les résultats budgétaires et comptables. On y retrouve pour terminer quelques données financières clés ainsi que le calcul de certains ratios mettant en exergue la santé financière de la Commune.

A. Note du Receveur

On notera pour 2025 quelques particularités :

Une augmentation de la dotation communale au CPAS de 5,81 millions en octobre.

Un prélèvement fonctionnel de 1,3 million a été effectué pour des droits constatés mais pas encore perçus sur le précompte immobilier de 2025.

Une reprise de provision pour risques et charges a été effectuée pour un montant de 1,22 million sur le précompte immobilier de 2023 et 2024.

Les taxes sur antennes GSM de 2024 ont été constatées, celles de 2025 seront enrôlées en 2026.

Il n'y a pas de mise en provision supplémentaire pour risques et charges au niveau des taxes sur antennes GSM.

I. Résultats du compte budgétaire :

Au service ordinaire :

A l'exercice propre, le compte présente un boni de 1,38 millions.

Les dépenses engagées sont supérieures au budget initial pour 3,98 millions. Plus spécifiquement : -0,63 million sur les frais de personnel ; -1,57 million sur les frais de fonctionnement ; +6,14 millions sur les frais de transferts ; +0,05 million sur les frais de dettes.

Pour les recettes, les droits constatés nets totaux sont supérieurs au budget initial, à savoir 3,94 millions. Plus spécifiquement : +0,66 million sur les prestations ; +3,17 millions sur les transferts ; +0,11 million sur les recettes de la dette.

Au résultat global, le compte budgétaire 2025 enregistre un boni de 14,19 millions.

Au service extraordinaire :

Le total des dépenses engagées est de 27,09 millions, soit 60 % des crédits prévus.

En ce qui concerne les recettes, les recettes de la dette sont différentes des prévisions budgétaires du fait que les emprunts, destinés partiellement à financer les investissements 2025 ne seront contractés qu'après 2025, quand les imputations du programme extraordinaire 2025 seront faites et qu'un marché financier suivant sera attribué.

II. Compte de résultat :

Nous apercevons une hausse des charges courantes au niveau du personnel, de subsides d'exploitation et aides accordées et de remboursement des emprunts, ainsi qu'une hausse des produits de la fiscalité, des produits d'exploitation et des subsides d'exploitation reçus.

III. Bilan :

L'actif :

Pour les actifs immobilisés, on note une augmentation des immobilisations en cours d'exécution. Pour les actifs circulants, on note que notre trésorerie ne permet plus de faire des placements en fin d'année.

Le passif :

Au niveau de la dette, on relève une diminution du solde à rembourser des emprunts (le stock de la dette) ainsi qu'un prêt sans intérêts au CPAS de 5.5 millions d'euros. Notre fonds de réserve reste stable à 31,5 millions d'euros.

IV. Pensions

Conformément aux instructions transmises par la Tutelle, ci-après, les chiffres :

Pensions non solidarisiées :

- Charges de pension de la Commune : 3.229.644,17 €
- Montant des pensions payées à une autre institution qui ne soit pas un organisme de pension : 3.182.212,70 €

Pensions solidarisiées :

- Cotisation de base : 4.754.501,76 €
- Cotisation de responsabilisation : 6.538.589,38 €

V. Créances ouvertes

Il y a un montant total de 83 millions à recouvrer dont les montants les plus importants sont 34,84 millions d'additionnels au précompte immobilier et 27,23 millions de taxe sur les antennes gsm.

B. Résultat Budgétaire

	Ordinaire	Extraordinaire
Exercice Propre		
Droits constatés nets	209.881.510,21	4.837.228,38
Dépenses engagées	208.425.157,66	27.092.934,21
Prélèvements Fonctionnels		
	73.417,88	0,00
Boni		
	1.382.934,67	
Mali		
		-22.255.705,83
Exercices Antérieurs		
Droits constatés nets	21.896.449,07	15.051.868,15
Dépenses engagées	9.091.033,63	45.607.740,61
Excédent		
	12.805.415,44	
Déficit		
		-30.555.872,46
Prélèvements Généraux		
Droits constatés nets	0,00	840.850,11
Dépenses engagées	0,00	35.836,50
Excédent		
	0,00	805.013,61
Déficit		
Résultat Général		
Excédent		
	14.188.350,11	
Déficit		
		-52.006.564,68

C. Résultat comptable

	Ordinaire	Extraordinaire
Exercice Propre		
Droits constatés nets	209.881.510,21	4.837.228,38
Dépenses imputées	204.783.364,03	3.499.399,68
Prélèvements Fonctionnels	73.417,88	0,00
Boni Mali	5.024.728,30	1.337.828,70
Exercices Antérieurs		
Droits constatés nets	21.896.449,07	15.051.868,15
Dépenses imputées	7.262.381,06	16.243.539,11
Boni Mali	14.634.068,01	-1.191.670,96
Prélèvements Généraux		
Droits constatés nets	0,00	840.850,11
Dépenses imputées	0,00	35.836,50
Boni Mali	0,00	805.013,61
Résultat Général		
Boni Mali	19.658.796,31	951.171,35

D. Comparaison budget / compte ex. propre

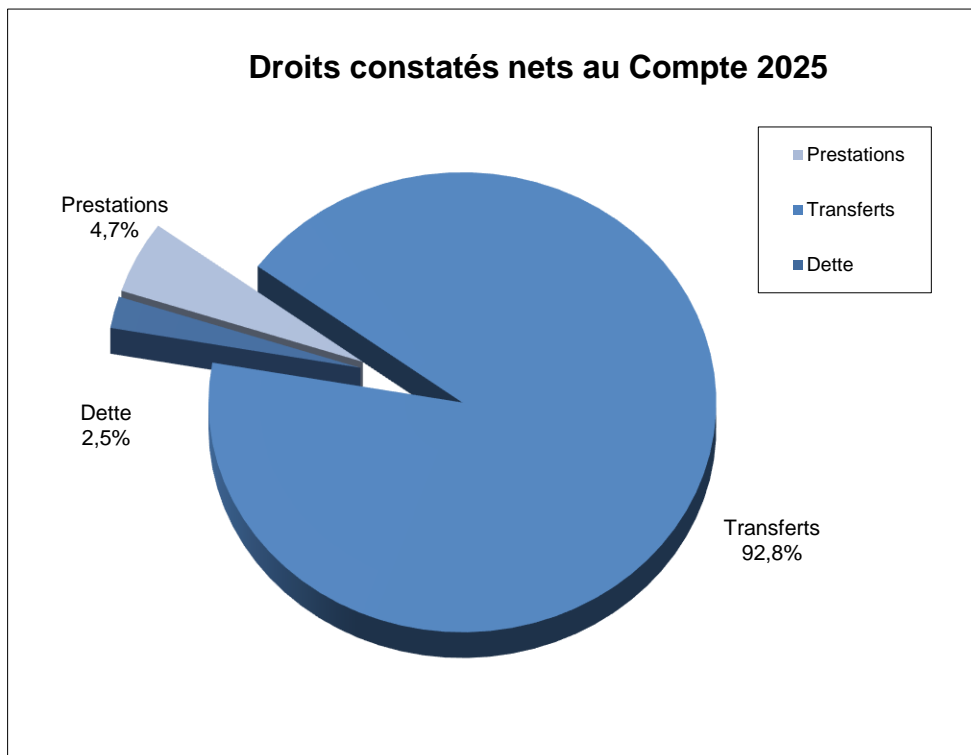
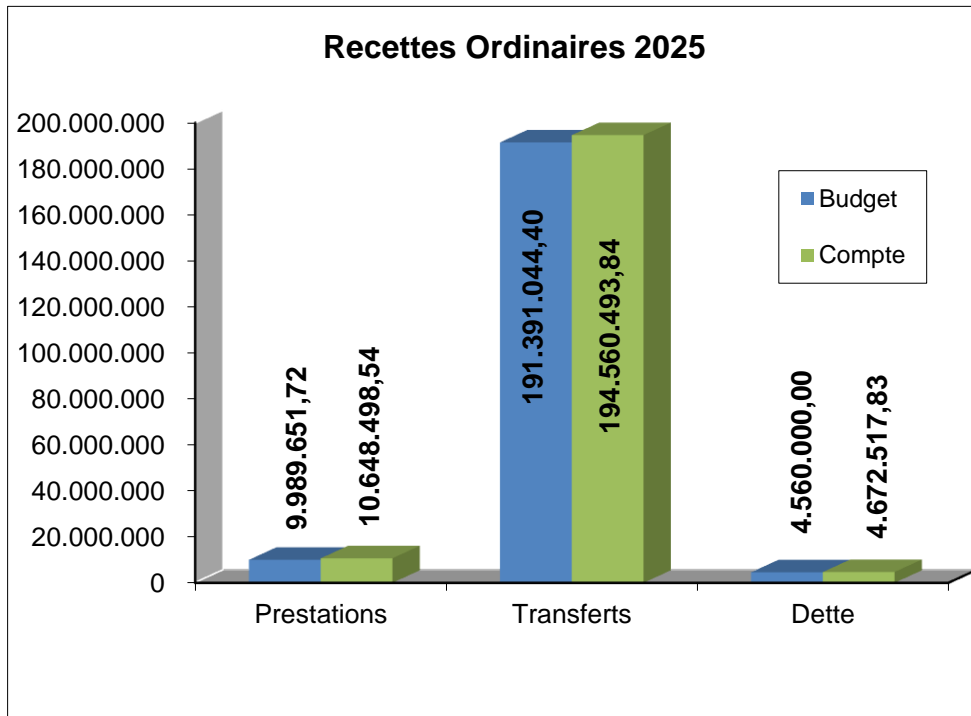
1) Tableau récapitulatif ordinaire & extraordinaire

	Budget Initial Crédits	Compte Dc nets/Eng	Diff %
Recettes Ordinaires			
Prestations	9.989.651,72	10.648.498,54	6,60%
Transferts	191.391.044,40	194.560.493,84	1,66%
Dette	4.560.000,00	4.672.517,83	2,47%
Total Recettes Ordinaires = I	205.940.696,12	209.881.510,21	1,91%
Dépenses Ordinaires			
Personnel	117.024.958,60	116.391.586,60	-0,54%
Fonctionnement	22.289.919,74	20.722.439,07	-7,03%
Transferts	51.315.951,62	57.452.777,97	11,96%
Dette	13.810.624,09	13.858.354,02	0,35%
Total Dépenses Ordinaires = II	204.441.454,05	208.425.157,66	1,95%
Prélèvement Fonctionnel	0,00	-73.417,88	
RESULTAT ORDINAIRE = I-II			
Excédent	1.499.242,07	1.382.934,67	-7,76%
Déficit			
Recettes Extraordinaires			
Transferts	1.693.596,78	1.406.197,25	-16,97%
Investissements	0,00	36.206,42	100,00%
Dette	42.498.425,00	3.394.824,71	-92,01%
Total Recettes Extraordinaires = I	44.192.021,78	4.837.228,38	-89,05%
Dépenses Extraordinaires			
Transferts	440.000,00	439.387,02	-0,14%
Investissements	44.853.327,46	26.649.297,19	-40,59%
Dette	0,00	4.250,00	100,00%
Total Dépenses Extraordinaires = II	45.293.327,46	27.092.934,21	-40,18%
Prélèvement Fonctionnel	-364.331,02	0,00	
RESULTAT EXTRAORDINAIRE =I-II			
Excédent			
Déficit	-1.465.636,70	-22.255.705,83	-1418,50%

2) Analyse des recettes ordinaires

	Budget Initial	Compte	%
1. Prestations	9.989.651,72	10.648.498,54	107%
009 Recettes & dépenses non ventilables	2.800,00	11.190,92	400%
059 Assurances	0,00	2,86	100%
119 Recettes et dépenses générales	262.682,00	281.627,51	107%
129 Administration des Finances et des Domaines	348.415,00	336.126,47	96%
139 Services généraux	5.620,00	357.602,12	1000%
339 Ordre public et sécurité	2.162,00	3.963,11	183%
429 Communications - Voiries	1.680.039,88	1.650.440,92	98%
569 Industrie, commerce et classes moyennes	2.501.000,00	2.692.758,79	108%
709 Recettes et dépenses générales d'enseignement	0,00	2.522,00	100%
729 Enseignement fondamental	2.505.000,00	2.663.473,80	106%
739 Enseignement secondaire	32.000,00	32.876,10	103%
759 Enseignement spécial	65.500,00	51.020,42	78%
769 Jeunesse, éducation populaire, sports et loisirs	589.500,00	569.722,67	97%
789 Beaux-Arts, archéologie & protect. de la nature + Radio-T.V.	10.000,00	10.251,00	103%
839 Sécurité sociale et assistance sociale	278.000,00	220.841,66	79%
859 Aide sociale et familiale et emploi	1.200.000,00	1.227.172,23	102%
879 Santé publique et hygiène publique	380.950,00	387.746,28	102%
939 Logements et Aménagements du territoire	125.982,84	149.159,68	118%
2. Transferts	191.391.044,40	194.560.493,84	102%
009 Recettes & dépenses non ventilables	3.132.196,23	3.250.734,02	104%
029 Financement général	12.465.679,86	12.493.481,55	100%
049 Impôts et Taxes	117.957.866,10	119.296.837,94	101%
059 Assurances	300.000,00	323.053,84	108%
119 Recettes et dépenses générales	1.182.699,93	1.306.249,65	110%
129 Administration des Finances et des Domaines	93.691,83	97.082,37	104%
139 Services généraux	1.001.972,41	1.074.835,38	107%
159 Relations avec l'étranger	67.300,00	416,01	1%
339 Ordre public et sécurité	1.369.258,51	1.439.746,62	105%
429 Communications - Voiries	9.453.850,54	9.569.187,35	101%
569 Industrie, commerce et classes moyennes	11.062,77	11.312,36	102%
709 Recettes et dépenses générales d'enseignement	1.132.758,61	1.141.064,64	101%
729 Enseignement fondamental	22.303.599,47	23.357.068,47	105%
739 Enseignement secondaire	3.675.206,86	3.818.027,38	104%
759 Enseignement spécial	6.361.207,96	6.087.160,61	96%
769 Jeunesse, éducation populaire, sports et loisirs	1.183.493,55	1.087.830,15	92%
789 Beaux-Arts, archéologie & protect. de la nature + Radio-T.V.	9.000,00	8.455,00	94%
839 Sécurité sociale et assistance sociale	2.158.298,06	2.271.279,13	105%
859 Aide sociale et familiale et emploi	4.442.479,56	4.858.004,73	109%
879 Santé publique et hygiène publique	2.724.882,39	2.696.851,74	99%
939 Logements et Aménagements du territoire	364.539,76	371.814,90	102%

3. Dette		4.560.000,00	4.672.517,83	102%
009 Recettes & dépenses non ventilables		345.000,00	419.068,17	121%
059 Assurances		0,00	6.850,44	100%
129 Administration des Finances et des Domaines		15.000,00	38.316,32	255%
569 Industrie, commerce et classes moyennes		4.200.000,00	4.208.282,90	100%
TOTAL RECETTES		205.940.696,12	209.881.510,21	101,91%
4. Prélèvements (fonctionnels)		0,00	1.222.513,45	100%



3) Analyse des dépenses ordinaires

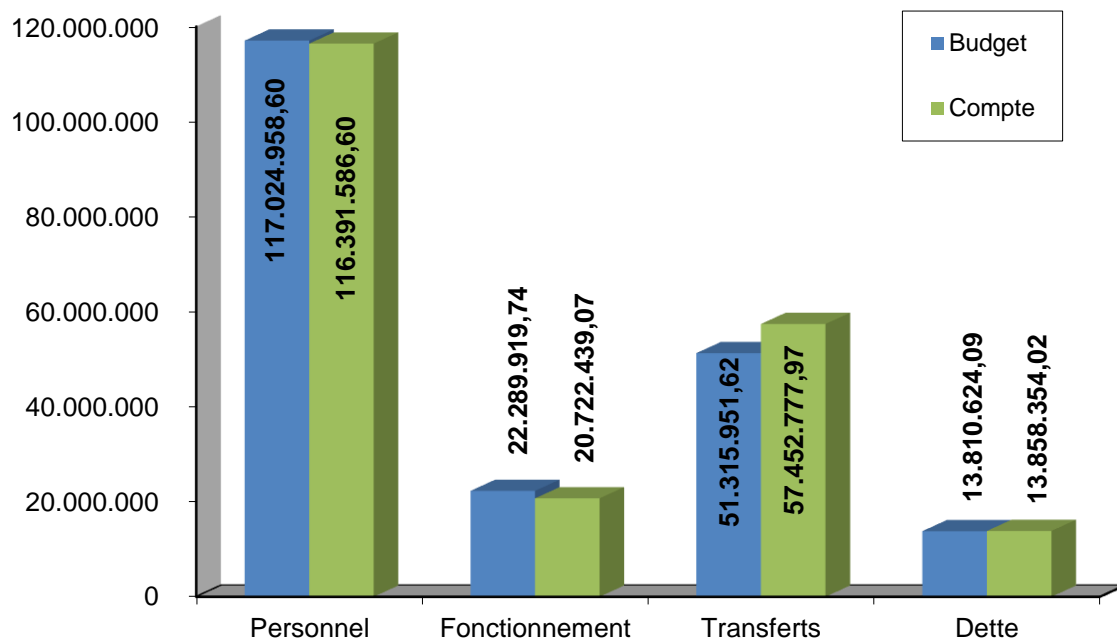
	Budget Initial	Compte	%
1. Dépenses de personnel	117.024.958,60	116.391.586,60	99%
009 Recettes & dépenses non ventilables	9.733.709,00	9.185.233,55	94%
059 Assurances	930.000,00	813.517,11	87%
119 Recettes et dépenses générales	12.126.453,48	11.635.997,86	96%
129 Administration des Finances et des Domaines	2.010.693,05	2.142.094,04	107%
139 Services généraux	14.249.996,35	13.921.935,43	98%
159 Relations avec l'étranger	44.936,54	36.620,79	81%
339 Ordre public et sécurité	1.929.999,96	1.898.752,48	98%
429 Communications - Voiries	7.812.285,68	7.826.132,09	100%
569 Industrie, commerce et classes moyennes	331.366,04	362.858,60	110%
709 Recettes et dépenses générales d'enseignement	2.276.704,34	2.331.041,14	102%
729 Enseignement fondamental	28.844.384,89	30.236.166,61	105%
739 Enseignement secondaire	3.899.086,74	3.952.548,38	101%
759 Enseignement spécial	5.943.339,18	5.641.343,10	95%
769 Jeunesse, éducation populaire, sports et loisirs	6.651.731,35	6.970.950,43	105%
839 Sécurité sociale et assistance sociale	1.181.963,27	1.293.813,47	109%
859 Aide sociale et familiale et emploi	8.443.879,50	6.984.653,90	83%
879 Santé publique et hygiène publique	7.345.878,39	7.644.604,14	104%
939 Logements et Aménagements du territoire	3.268.550,84	3.513.323,48	107%
2. Dépenses de fonctionnement	22.289.919,74	20.722.439,07	93%
009 Recettes & dépenses non ventilables	0,00	29.645,46	100%
059 Assurances	437.000,00	305.631,15	70%
119 Recettes et dépenses générales	2.103.957,50	2.648.508,16	126%
129 Administration des Finances et des Domaines	176.356,50	113.122,01	64%
139 Services généraux	6.306.939,38	5.751.276,97	91%
149 Calamités	16.600,00	1.042,74	6%
159 Relations avec l'étranger	83.650,00	10.213,12	12%
339 Ordre public et sécurité	294.483,18	260.640,08	89%
429 Communications - Voiries	2.244.117,00	2.101.313,05	94%
569 Industrie, commerce et classes moyennes	265.027,50	241.601,01	91%
709 Recettes et dépenses générales d'enseignement	151.318,00	84.748,15	56%
729 Enseignement fondamental	4.268.892,84	4.049.073,00	95%
739 Enseignement secondaire	272.657,00	273.085,81	100%
759 Enseignement spécial	498.543,50	442.132,86	89%
769 Jeunesse, éducation populaire, sports et loisirs	2.440.808,92	2.248.212,50	92%
789 Beaux-Arts, archéologie & protect. de la nature + Radio-T.V.	104.781,64	101.746,99	97%
799 Cultes	7.195,00	1.660,54	23%
839 Sécurité sociale et assistance sociale	389.672,50	288.680,01	74%
859 Aide sociale et familiale et emploi	709.208,75	585.076,44	82%
879 Santé publique et hygiène publique	1.435.532,50	1.131.515,00	79%
939 Logements et Aménagements du territoire	83.178,03	53.514,02	64%

3. Dépenses de transfert	51.315.951,62	57.452.777,97	112%
009 Recettes & dépenses non ventilables	1.000,00	0,00	0%
049 Impôts et Taxes	650.932,89	878.313,18	135%
059 Assurances	3.000,00	5.958,19	199%
119 Recettes et dépenses générales	176.700,00	246.928,09	140%
139 Services généraux	59.304,70	58.606,45	99%
159 Relations avec l'étranger	12.000,00	10.000,00	83%
339 Ordre public et sécurité	20.834.636,54	20.837.566,54	100%
429 Communications - Voiries	554.000,00	548.269,84	99%
569 Industrie, commerce et classes moyennes	115.000,00	75.550,00	66%
709 Recettes et dépenses générales d'enseignement	652.475,65	671.741,24	103%
729 Enseignement fondamental	216.942,92	239.029,84	110%
759 Enseignement spécial	0,00	11,27	100%
769 Jeunesse, éducation populaire, sports et loisirs	1.490.750,00	1.436.389,23	96%
789 Beaux-Arts, archéologie & protect. de la nature + Radio-T.V.	184.200,00	170.140,00	92%
799 Cultes	600,00	0,00	0%
839 Sécurité sociale et assistance sociale	25.522.608,92	31.409.260,33	123%
859 Aide sociale et familiale et emploi	451.000,00	365.295,04	81%
879 Santé publique et hygiène publique	201.800,00	206.224,00	102%
939 Logements et Aménagements du territoire	189.000,00	293.494,73	155%

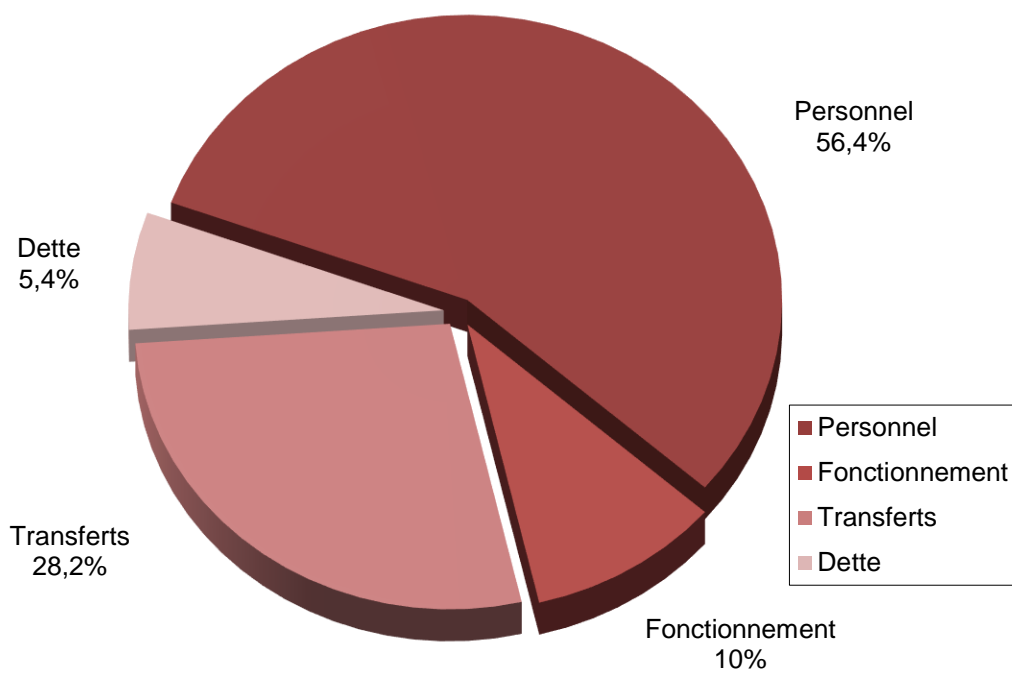
4. Dépenses de la dette	13.810.624,09	13.858.354,02	100%
009 Recettes & dépenses non ventilables	223.632,14	275.990,48	123%
119 Recettes et dépenses générales	7.323,14	7.711,94	105%
129 Administration des Finances et des Domaines	21.549,94	21.549,94	100%
139 Services généraux	4.286.947,01	4.286.947,01	100%
339 Ordre public et sécurité	6.532,06	6.532,06	100%
429 Communications - Voiries	4.336.974,92	4.332.703,35	100%
569 Industrie, commerce et classes moyennes	1.824,67	1.824,67	100%
729 Enseignement fondamental	1.685.878,16	1.685.878,16	100%
739 Enseignement secondaire	46.097,19	46.097,19	100%
759 Enseignement spécial	358.308,68	358.308,68	100%
769 Jeunesse, éducation populaire, sports et loisirs	1.249.949,36	1.249.949,36	100%
789 Beaux-Arts, archéologie & protect. de la nature + Radio-T.V.	314.123,86	314.123,86	100%
799 Cultes	116.887,80	116.887,80	100%
839 Sécurité sociale et assistance sociale	10.282,85	10.282,85	100%
859 Aide sociale et familiale et emploi	285.803,50	285.803,50	100%
879 Santé publique et hygiène publique	767.601,41	766.855,77	100%
939 Logements et Aménagements du territoire	90.907,40	90.907,40	100%
TOTAL DEPENSES	204.441.454,05	208.425.157,66	102%

5. Prélèvements (fonctionnels)	0,00	1.295.931,33	100%
---------------------------------------	-------------	---------------------	-------------

Dépenses Ordinaires 2025



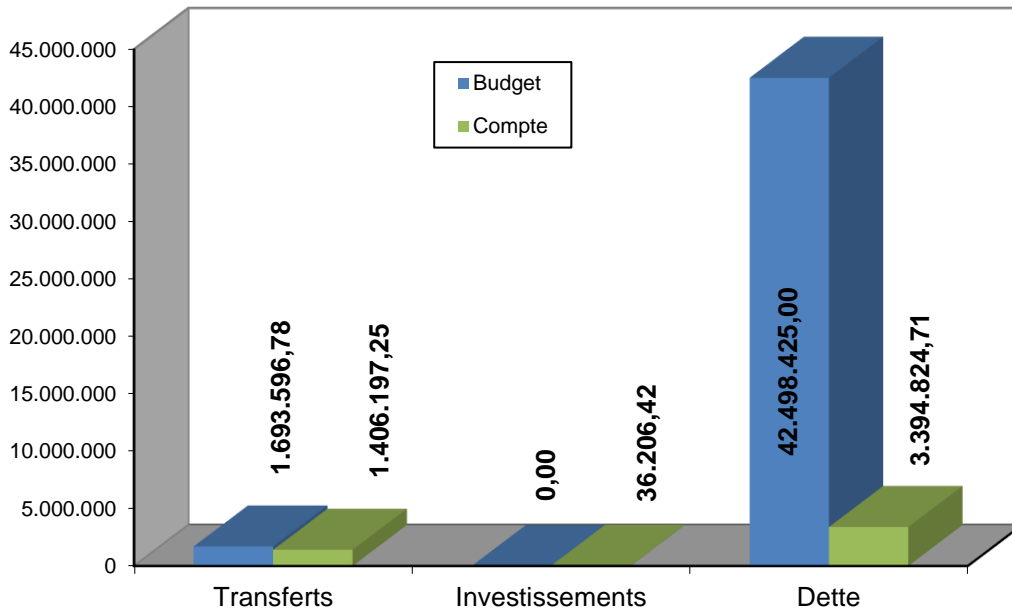
Engagements au Compte 2025



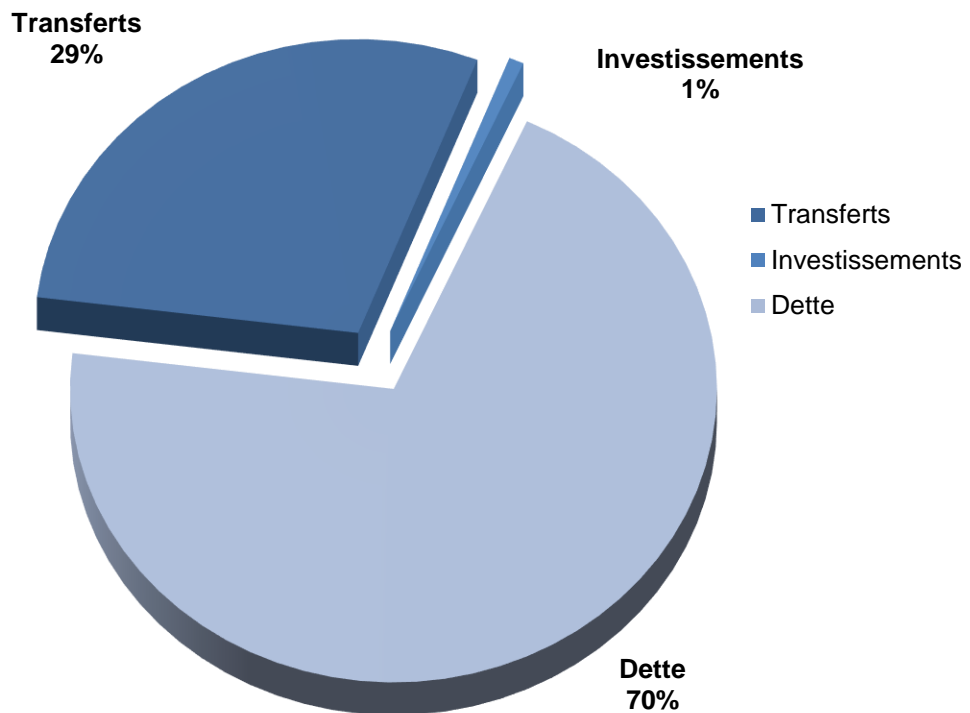
4) Analyse des recettes extraordinaires

	Budget	Compte	%
1. Recettes de transferts	1.693.596,78	1.406.197,25	83%
159 Relations avec l'étranger	0,00	40.000,00	100%
339 Ordre public et sécurité	28.000,00	0,00	0%
429 Communications - Voiries	1.150.000,00	621.485,10	54%
729 Enseignement fondamental	0,00	56.325,00	100%
769 Jeunesse, éducation populaire, sports et loisirs	16.000,00	82.500,00	516%
789 Beaux-Arts,archéologie & protect. de la nature + Radio-T.V.	30.265,76	0,00	0%
859 Aide sociale et familiale et emploi	0,00	318.900,00	100%
879 Santé publique et hygiène publique	105.000,00	219.467,15	209%
939 Logements et Aménagements du territoire	364.331,02	67.520,00	19%
2. Recettes d'investissements	0,00	36.206,42	100%
119 Recettes et dépenses générales	0,00	369,92	100%
129 Administration des Finances et des Domaines	0,00	15.000,00	100%
139 Services généraux	0,00	20.836,50	100%
3. Recettes de la dette	42.498.425,00	3.394.824,71	8%
009 Recettes & dépenses non ventilables	0,00	824.552,11	100%
139 Services généraux	2.479.000,00	1.289.373,74	52%
429 Communications - Voiries	13.107.000,00	0,00	0%
729 Enseignement fondamental	2.518.000,00	0,00	0%
739 Enseignement secondaire	6.255.000,00	0,00	0%
759 Enseignement spécial	667.000,00	0,00	0%
769 Jeunesse, éducation populaire, sports et loisirs	5.769.600,00	0,00	0%
789 Beaux-Arts,archéologie & protect. de la nature + Radio-T.V.	0,00	1.280.898,86	1000%
839 Sécurité sociale et assistance sociale	710.000,00	0,00	0%
859 Aide sociale et familiale et emploi	609.200,00	0,00	0%
879 Santé publique et hygiène publique	9.147.000,00	0,00	0%
939 Logements et Aménagements du territoire	1.236.625,00	0,00	0%
TOTAL RECETTES	44.192.021,78	4.837.228,38	11%
4. Prélèvements (fonctionnels)	0,00	0,00	0%

Recettes extraordinaires 2025



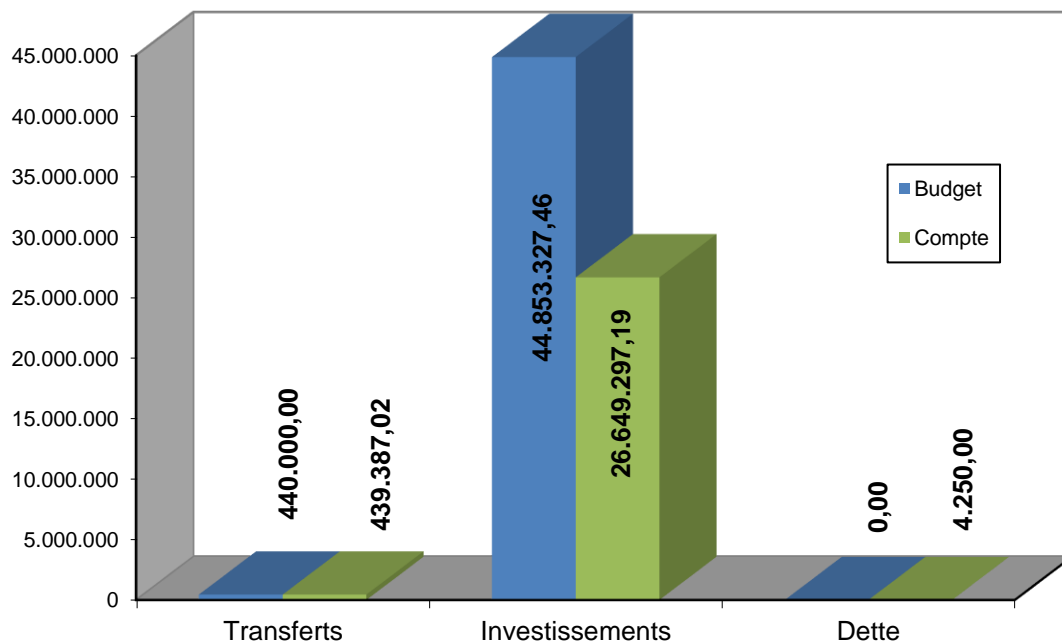
Droits constatés nets au compte extra 2025



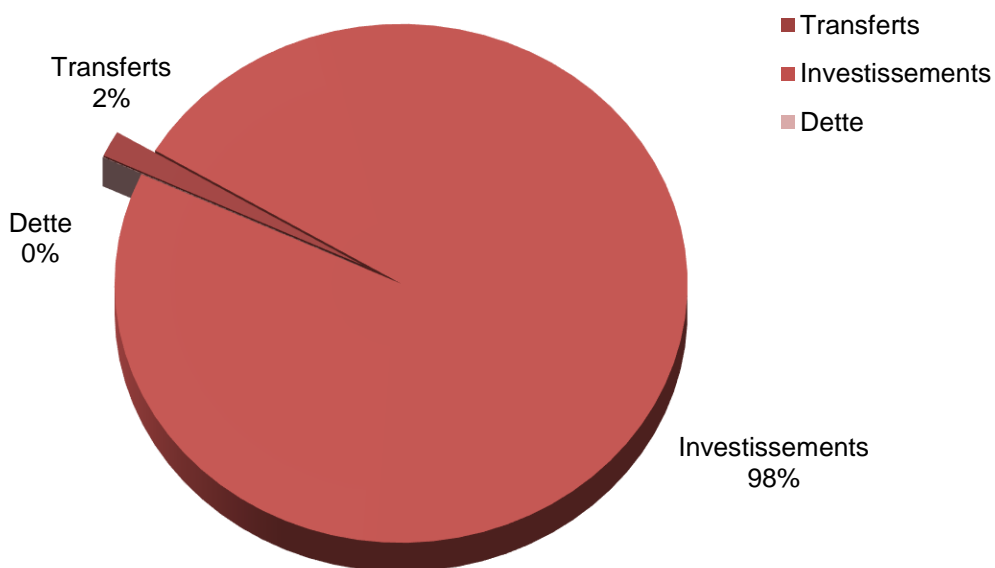
5) Analyse des dépenses extraordinaires

	Budget	Compte	%
1. Dépenses de transferts	440.000,00	439.387,02	100%
159 Relations avec l'étranger	0,00	40.000,00	100%
339 Ordre public et sécurité	28.000,00	17.816,34	64%
429 Communications - Voiries	100.000,00	100.000,00	100%
769 Jeunesse, éducation populaire, sports et loisirs Beaux-Arts, archéologie & protect. de la nature +	210.000,00	216.734,55	103%
789 Radio-T.V.	40.000,00	40.000,00	100%
879 Santé publique et hygiène publique	62.000,00	24.836,13	40%
2. Dépenses d'investissements	44.853.327,46	26.649.297,19	59%
009 Recettes & dépenses non ventilables	150.489,50	202.039,25	134%
119 Recettes et dépenses générales	39.000,00	0,00	0%
129 Administration des Finances et des Domaines	60.000,00	173.030,00	288%
139 Services généraux	2.479.000,00	2.565.869,27	104%
429 Communications - Voiries	14.372.000,00	7.492.805,49	52%
569 Industrie, commerce et classes moyennes	55.000,00	8.215,14	15%
709 Recettes et dépenses générales d'enseignement	7.000,00	5.724,62	82%
729 Enseignement fondamental	2.639.000,00	2.362.949,23	90%
739 Enseignement secondaire	6.304.500,00	6.080.356,56	96%
759 Enseignement spécial	706.000,00	582.147,42	82%
769 Jeunesse, éducation populaire, sports et loisirs Beaux-Arts, archéologie & protect. de la nature +	6.055.012,96	1.546.465,11	26%
789 Radio-T.V.	65.000,00	9.706,70	15%
839 Sécurité sociale et assistance sociale	734.500,00	0,00	0%
859 Aide sociale et familiale et emploi	609.200,00	653.513,05	107%
879 Santé publique et hygiène publique	9.332.500,00	4.841.475,35	52%
939 Logements et Aménagements du territoire	1.245.125,00	125.000,00	10%
3. Dépenses de la dette	0,00	4.250,00	100%
119 Recettes et dépenses générales	0,00	4.250,00	100%
TOTAL DEPENSES	45.293.327,46	27.092.934,21	60%
4. Prélèvements (fonctionnels)	364.331,02	0,00	0%

Dépenses extraordinaire 2025



Engagements au compte extra 2025



E. Données financières et ratios

Tableau d'indépendance financière

Le ratio d'indépendance financière est sans conteste celui dont l'intitulé et le contenu demandent le plus de nuances, dès que l'on tente de l'appliquer à la structure financière des communes.

En effet, s'il indique la mesure dans laquelle une entreprise peut financer l'ensemble de son actif par des fonds qui ne dépendent de personne d'autre qu'elle-même et démontre, dans ce cas, une réelle indépendance par rapport à d'éventuels bailleurs de fonds, on sous-entend aussi que ce ratio s'applique à un univers où il est admis que l'actif est constitué d'un outil de production, dont la rentabilité est directement liée au chiffre d'affaires et donc aux produits qui feront le compte de résultats.

Or on sait que l'essentiel des produits enregistrés par la Commune provient des transferts de capitaux (fiscalité, fonds, subsides) et non de l'exploitation de son patrimoine. Ceci étant rappelé, les fonds propres et le total du passif corrigé évoluent parallèlement par l'injection des résultats d'une part, et des réductions de dette à long terme, d'autre part.

Tableau du Cash-Flow

Le cash-flow ou flux financier est la différence entre les flux financiers entrants et les flux financiers sortants ou encore entre les produits et les charges qui auront une influence sur la trésorerie, que ces produits soient encaissés ou non, que les charges soient payées ou non.

C'est pourquoi tous les amortissements et réévaluations de biens sont absents du calcul, de même que les variations des réserves.

Le cash-flow est un critère qui permet de déterminer dans quelle mesure une commune est capable de financer de nouveaux investissements sans faire appel à des aides extérieures.

Le cash-flow interviendra à son tour dans le calcul d'autres ratios, notamment par comparaison avec des éléments du bilan.

Il conviendra de se montrer excessivement prudent dans l'interprétation des ratios qui utilisent le cash-flow comme élément de calcul. En effet, le cash-flow n'est pas une valeur absolue à calculer pour un exercice entier ; les rythmes de création des créances et des dettes sont fort variables dans le temps. Le flux financier devrait être une moyenne des cash-flows calculés à des moments différents de l'année. Les modes de comptabilisation actuels faussent la vision de l'évolution des dettes à court terme, celles-ci étant enregistrées lors de l'imputation et non lors de la réception de la pièce.

Abréviations utiles

AC = Actif Circulant

CF = Cash Flow

DCT = Dette Court Terme

DLT = Dette Long Terme

FP = Fonds Propres

PT = Passif Total

PCT = Passif Court Terme

1) Cash Flow

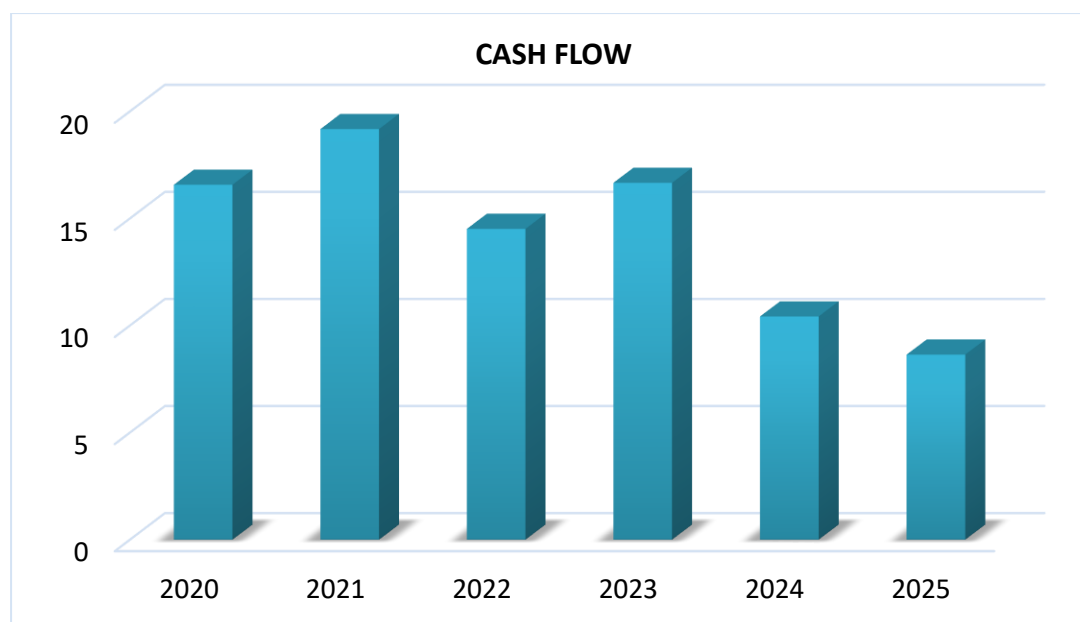
Le cash-flow ou flux financier est la différence entre les flux financiers entrants et les flux financiers sortants

FLUX FINANCIERS ENTRANTS	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Produits courants						
70 Produits de la fiscalité	92,12	96,40	101,36	118,56	118,59	127,64
71 Produits d'exploitation	7,80	9,65	10,45	8,99	9,69	10,26
72-73 Subsidés d'exploitation reçus	48,41	56,48	58,23	62,27	63,72	66,60
75 Produits financiers	4,24	4,30	4,03	4,50	5,81	4,67
Produites exceptionnels						
771 Service ordinaire	0,46	0,52	0,46	0,91	0,55	0,71
T1	153,03	167,35	174,53	195,23	198,36	209,88

FLUX FINANCIERS SORTANTS	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Charges courantes						
60 Achats de matières	2,58	2,58	2,77	3,13	4,29	4,09
61 Services et biens d'exploitation	8,94	11,90	13,27	13,99	16,59	15,60
62 Frais de personnel (y compris enseignants)	84,28	90,91	97,74	106,65	112,46	116,44
63 Subsidés d'exploitation accordés	38,30	40,09	43,41	48,39	50,55	61,08
65 Charges financières	2,19	1,95	2,07	1,95	2,88	3,08
Charges exceptionnelles						
671 Service ordinaire	0,17	0,75	0,76	4,46	1,17	0,95
T2	136,46	148,18	160,02	178,57	187,94	201,24

CASH FLOW = T1-T2	16,57	19,17	14,51	16,66	10,42	8,64
--------------------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------	-------------

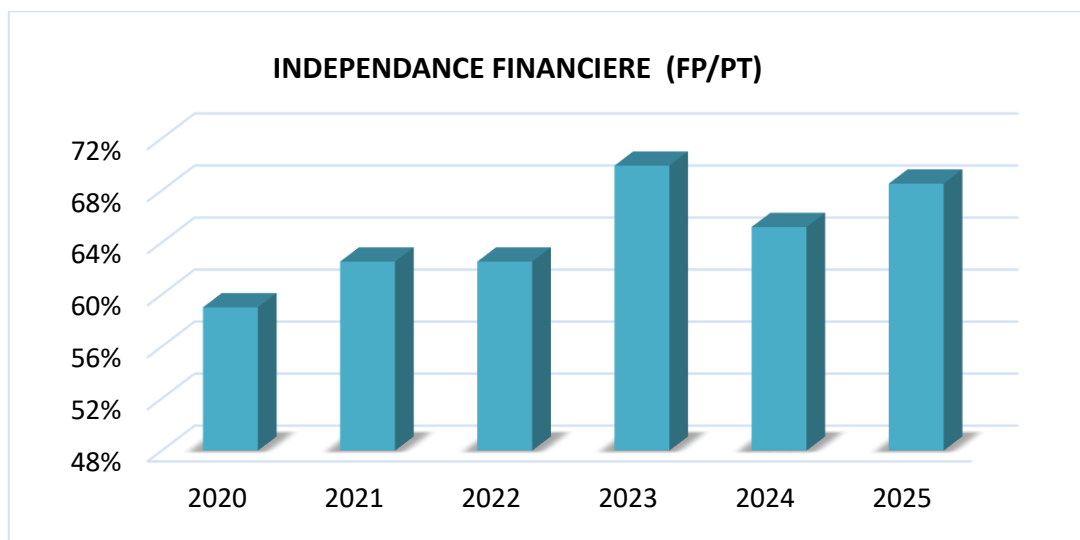
N.B. Montants en Millions



2) Ratio d'indépendance financière

Indépendance financière : Capacité de l'administration communale à se financer par ses propres moyens

	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Indépendance financière	59%	63%	63%	70%	65%	69%

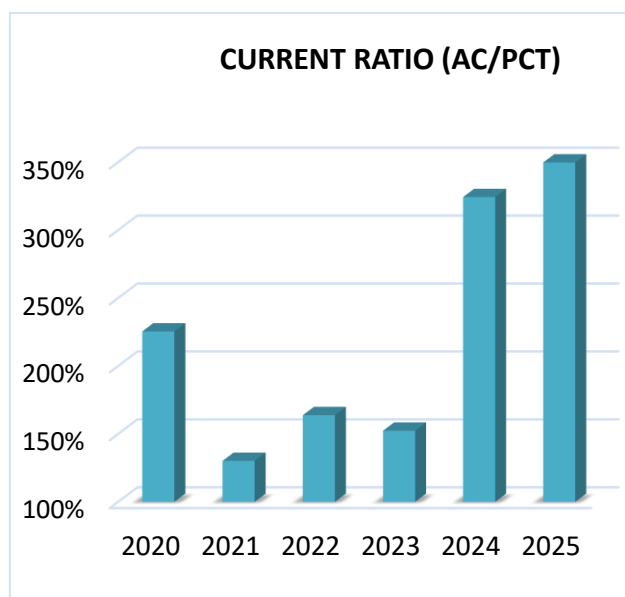
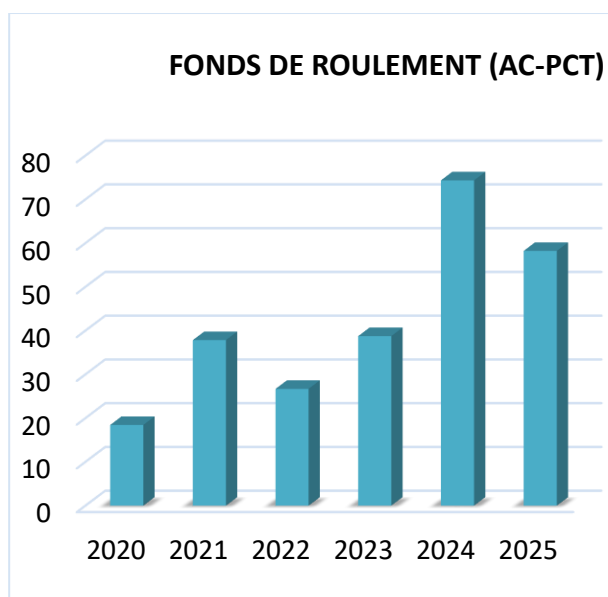


3) Ratios de liquidité

Fonds de roulement : Marge de sécurité financière dont dispose l'administration communale pour couvrir ses obligations à court terme

Ratio de liquidité générale (Current ratio) : Degré de certitude du paiement des dettes à court terme

	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fonds de roulement	18,44	37,83	26,69	38,75	74,34	58,22
Current ratio	225%	130%	164%	152%	324%	350%



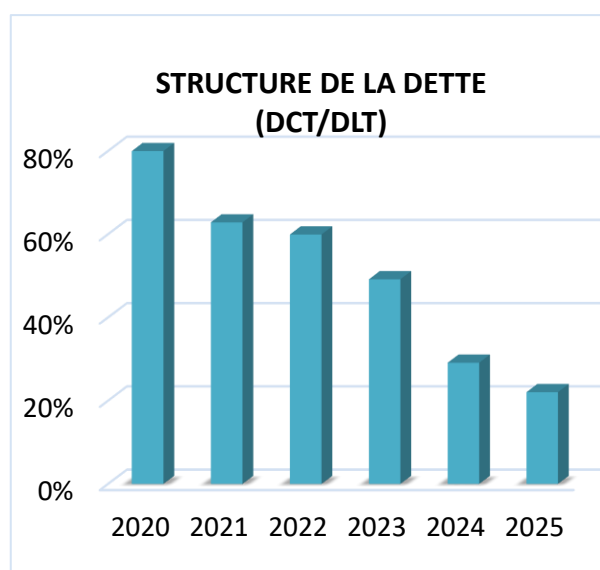
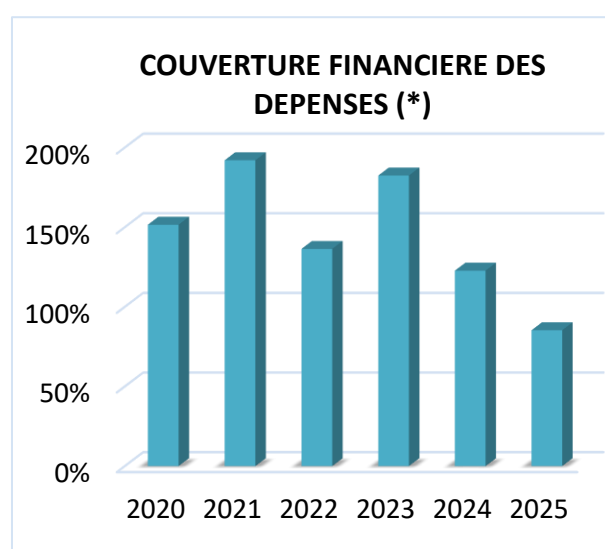
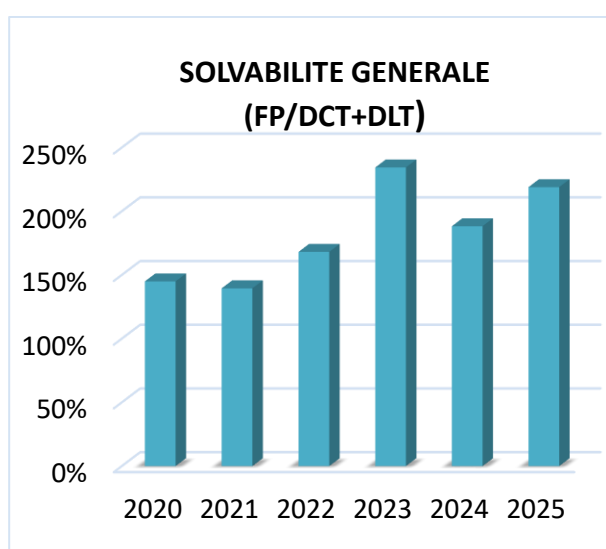
4) Ratios de solvabilité

Solvabilité générale: Le ratio de solvabilité est un pourcentage qui exprime la capacité de l'administration communale à rembourser ses dettes (couverture des dettes par les fonds propres)

Couverture financière des dépenses: Capacité de rembourser la dette sur base du cash flow

Structure de la dette: Représente l'importance de la dette court terme par rapport à la dette long terme

	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Solvabilité générale	145%	139%	168%	234%	188%	219%
Couverture des dépenses	152%	192%	136%	182%	123%	85%
Structure de la dette	80%	63%	60%	49%	29%	22%

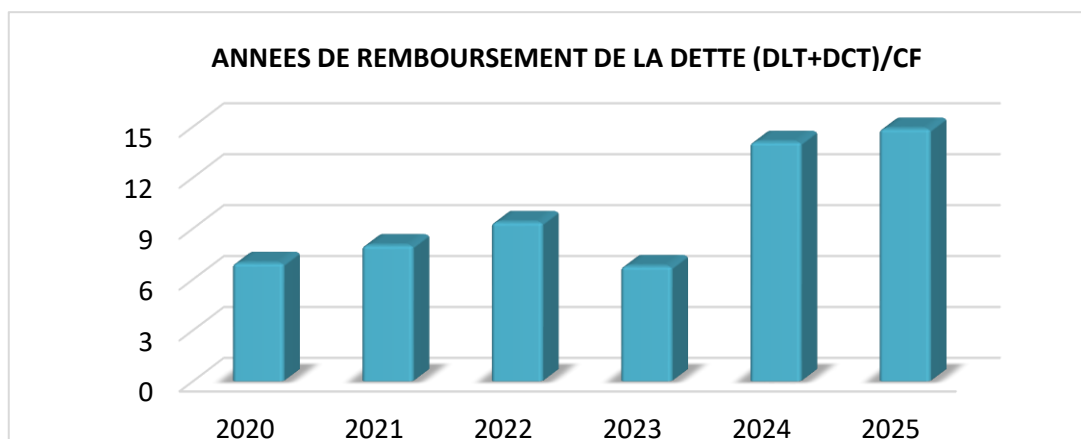


*Cash flow + charges financières / remboursement d'emprunts + charges fin. – récup. des remboursement d'emprunts

5) Délai de remboursement de la dette

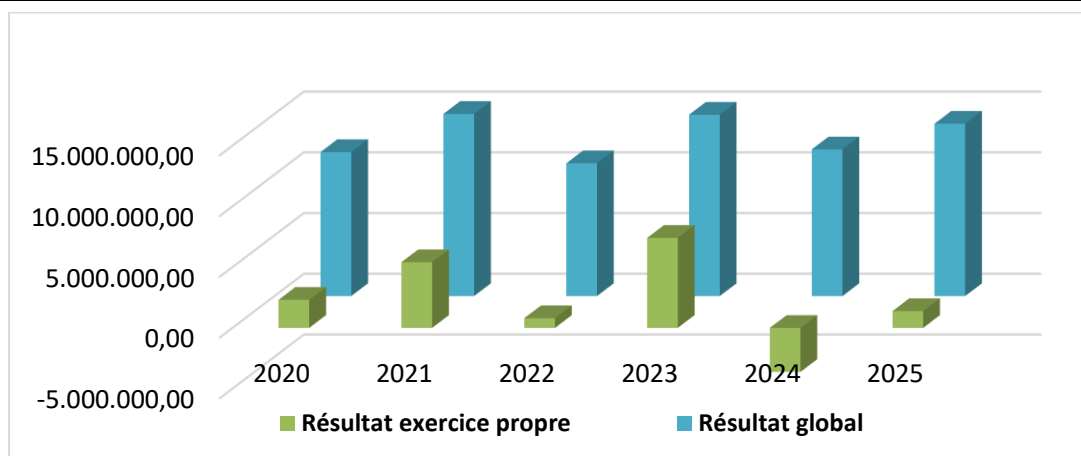
Le délai de remboursement de la dette concerne le nombre d'années nécessaires à l'administration communale pour s'acquitter de la totalité de sa dette, si elle y consacre la totalité de son cash-flow et si celui-ci reste constant.

	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Années de rembours.	7	8	9	7	14	15



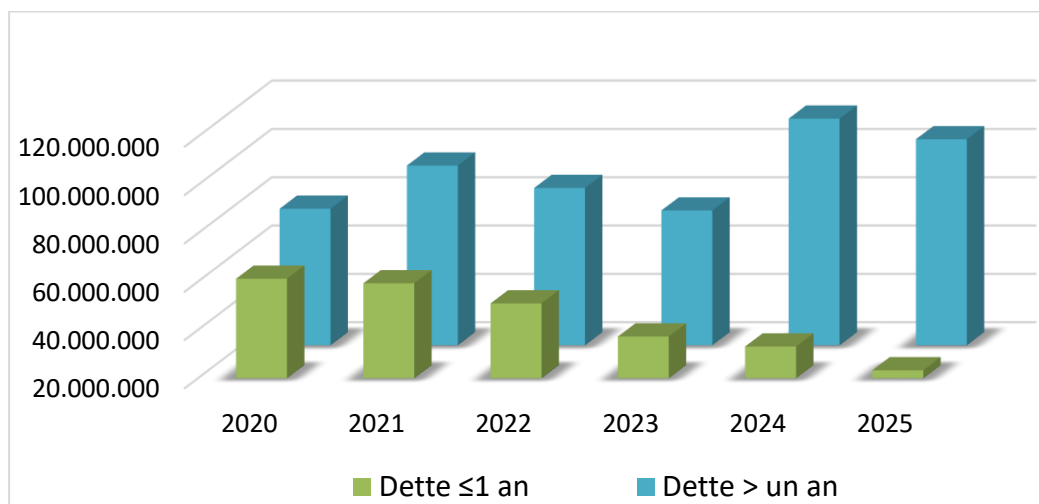
6) Évolution des résultats du compte budgétaire

	Résultat exercice propre	Résultat global
2020	2.307.739,29 prélèvement fonctionnel : 1.507.129,82	11.855.912,92 prélèvement général : 4.223.361,72
2021	5.401.428,64 prélèvement fonctionnel : 1.343.517,97	15.247.475,58 prélèvement général : 3.569.747,50
2022	800.472,00 prélèvement fonctionnel : 1.310.051,89	10.931.852,81 prélèvement général : 6.755.430,51
2023	7.410.521,40 prélèvement fonctionnel : 565.235,35	14.927.826,90 prélèvement général : 5.894.352,29
2024	-3.625.721,00 prélèvement fonctionnel : 731.566,27	12.073.331,42 prélèvement général : 0
2025	1.382.934,67 prélèvement fonctionnel : 73.417,88	14.188.350,11 prélèvement général : 0



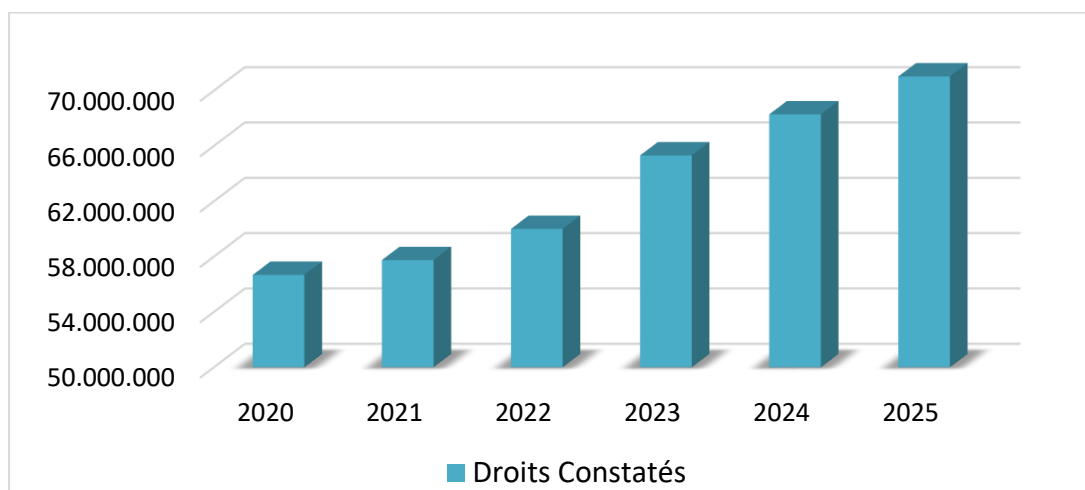
7) Évolution de la dette

	Dettes > un an	Dettes ≤ 1 an	Total dette
2020	76.512.409,08	61.180.559,60	137.692.968,68
2021	94.375.381,71	59.302.781,32	153.678.163,03
2022	85.101.529,63	51.000.723,98	136.102.253,61
2023	75.780.853,92	37.258.434,66	113.039.288,58
2024	113.812.728,01	33.142.121,79	146.954.849,80
2025	105.275.333,99	23.306.191,78	128.581.525,77



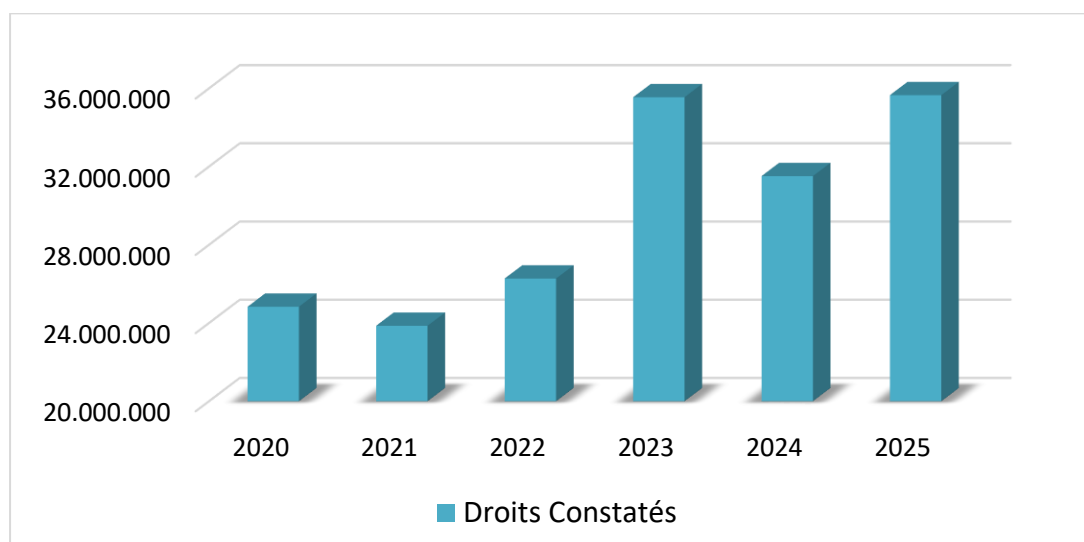
8) Précompte immobilier

	Droits Constatés	Croiss./l'an.péc.	Taux du PRI
2020	56.672.607,72	0,28	2940
2021	57.741.568,97	1,07	2940
2022	59.994.514,38	2,25	2940
2023	65.310.598,28	5,32	2940
2024	68.277.796,62	2,97	2940
2025	71.020.494,74	2,74	2940



9) Impôt des personnes physiques

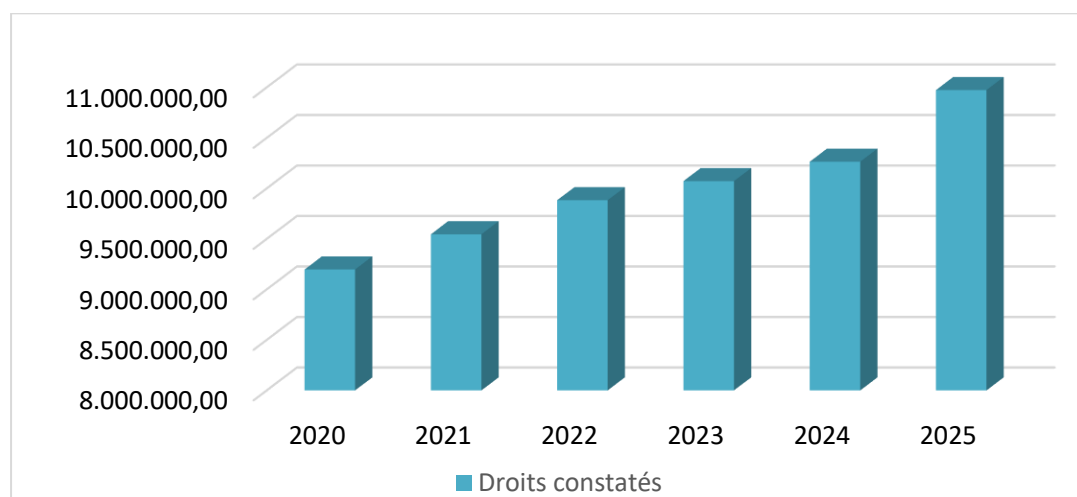
	Droits Constatés	Croiss./l'an.préc.	Additionnels
2020	24.834.056,93	0,76	5,7%
2021	23.856.834,30	-0,98	5,7%
2022	26.274.923,20	2,42	5,7%
2023	35.549.556,57	9,27	5,7%
2024	31.513.211,95	-4,04	5,7%
2025	35.653.853,99	4,14	5,7%



10) Fonds des communes / Dotation générale

	Droits Constatés	Croiss./l'an.préc.	1994 - Base 100
2020	9.197.317,59	176.724,99	151%
2021	9.545.600,50	348.282,91	157%
2022	9.882.692,43	337.091,93	162%
2023	10.071.627,55	188.935,12	165%
2024	10.264.161,31	192.533,76	168%
2025	10.973.486,20	709.324,89	180%

Base = 6.094.757,37 de 1994



11) Compte de résultat

a. RESULTAT COURANT

	2022	2023	2024	2025
Produits courants	174.077.449,86	194.317.618,56	197.806.527,68	209.168.327,59
Charges courantes	-169.358.308,20	-182.360.550,08	-194.734.348,25	-211.095.182,93
Résultat	4.719.141,66	11.957.068,48	3.072.179,43	-1.926.855,34

b. RESULTAT D'EXPLOITATION

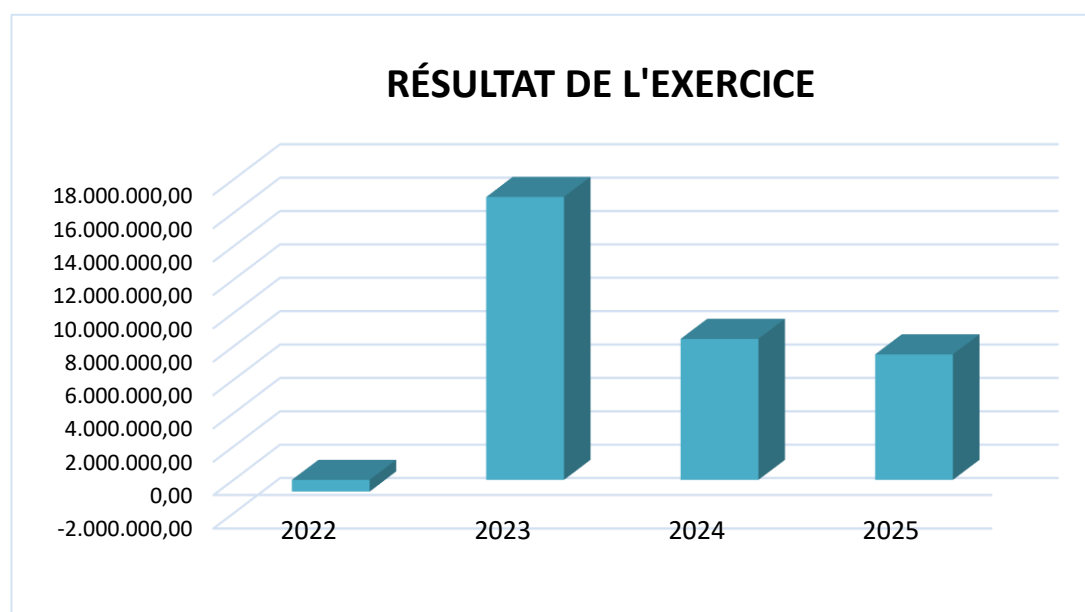
	2022	2023	2024	2025
Résultat courant	4.719.141,66	11.957.068,48	3.072.179,43	0,00
Redressements (Produits)	16.173.183,36	22.296.805,76	15.398.163,44	17.115.050,60
Redressements (Charges)	-12.054.834,86	-12.176.031,76	-11.154.457,84	-9.391.308,64
Résultat d'exploitation	8.837.490,16	22.077.842,48	7.315.885,03	7.723.741,96

c. RESULTAT EXCEPTIONNEL

	2022	2023	2024	2025
Produits exceptionnels	3.204.816,84	17.668.677,29	545.618,71	2.363.108,51
Charges exceptionnelles	-840.215,10	-6.121.904,40	-1.897.579,61	-1.446.654,71
Prélèvements s/ réserve	2.129.988,62	6.720.967,66	2.505.407,72	840.850,11
Dotation aux réserves	-14.032.857,06	-23.393.678,62	-21.600,00	-35.836,50
Résultat exceptionnel	-9.538.266,70	-5.125.938,07	1.131.846,82	1.721.467,41

d. RESULTAT DE L'EXERCICE

	2022	2023	2024	2025
Total des produits	195.585.438,68	241.004.069,27	216.255.717,55	229.487.336,81
Total des charges	-196.286.215,22	-224.052.164,86	-207.807.985,70	-221.968.982,78
Résultat de l'exercice	-700.776,54	16.951.904,41	8.447.731,85	7.518.354,03



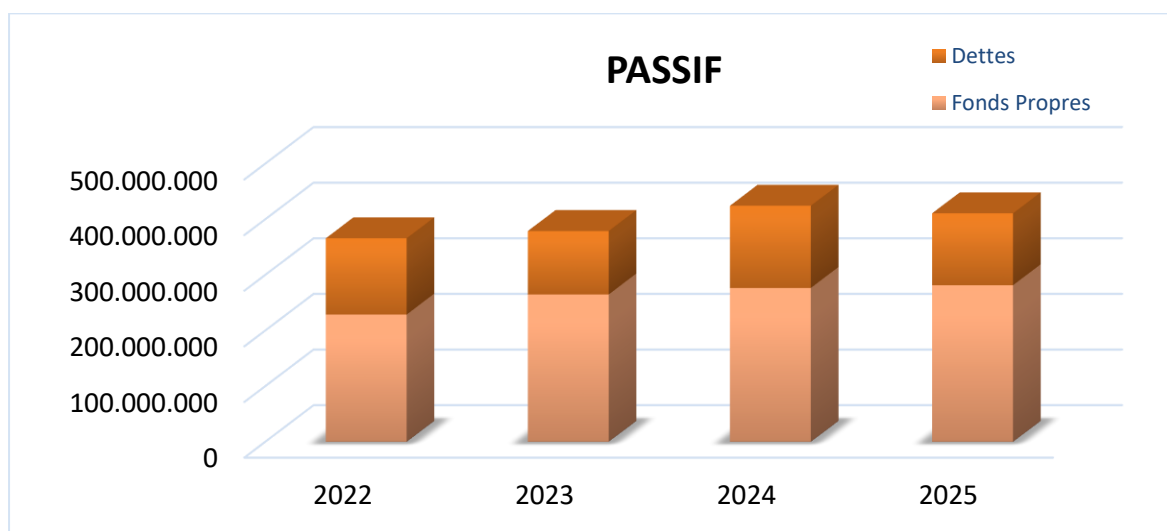
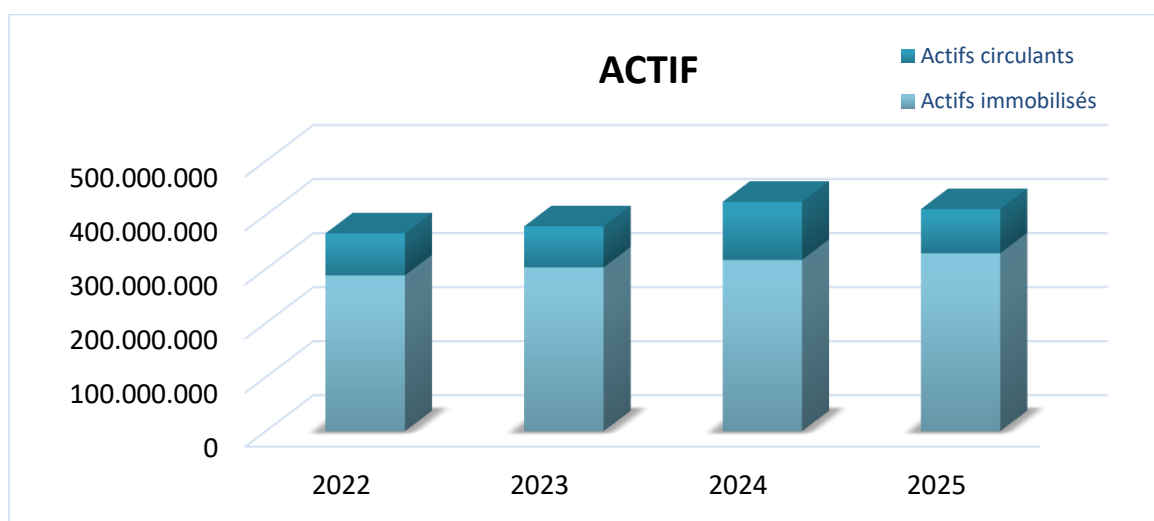
12) Bilan

Actif

	2022	2023	2024	2025
Actifs immobilisés	288.193.067,85	302.949.512,21	316.885.908,85	329.266.975,83
Actifs circulants	77.691.001,12	76.013.471,41	107.483.979,73	81.533.923,00
Total actif	365.884.068,97	378.962.983,62	424.369.888,58	410.800.898,83

Passif

	2022	2023	2024	2025
Fonds propres	228.786.079,91	264.914.865,78	276.627.765,49	281.500.976,80
Dettes	137.097.989,06	114.048.117,84	147.742.123,09	129.299.922,03
Total passif	365.884.068,97	378.962.983,62	424.369.888,58	410.800.898,83



F. Tableau de concordance

Entre les droits constatés et les imputations comptables du service ordinaire avec les produits et les charges du compte de résultat

1. COMPTABILITE BUDGETAIRE - DROITS CONSTATES DU SERVICE ORDINAIRE BUDGETTAIRE BOEKHOUDING - VASTGESTELDE RECHTEN VAN DE GEWONE DIENST

A1	Total des droits constatés du service ordinaire / Totaal aan vastgestelde rechten van de gewone dienst		233.328.503,95
A2	- Non-valeurs & irrécouvrables à déduire / Af te trekken onwaardigen & oninvorderbare		328.031,22
A3	= Total des droits constatés nets / Totaal aan netto vastgestelde rechten		233.000.472,73
A déduire/Af te trekken			
A4	- Article 060/951-01 Boni comptable du service ordinaire / Artikel 060/951-01 Boekhoudkundig overschot van de gewone dienst		21.896.449,07
A5	- Article 060/996-51 Transfert du service extraordinaire vers le service ordinaire / Artikel 060/996-51 Overboeking van de buitengewone naar de gewone dienst		0,00
A6	= Total des droits constatés retenus /Totaal aan weerhouden vastgestelde rechten A3 - A4 -A5		<u>211.104.023,66</u>

2. COMPTE DE RESULTATS - PRODUITS RESULTATENREKENING - OPBRENGSTEN

B1	Total des produits courants / Totaal lopende opbrengsten	II'	209.168.327,59
B2	+ Total des opérations de redressement / Totaal afboekingen	V'	17.115.050,60
B3	+ Total des produits exceptionnels / Totaal uitzonderlijke opbrengsten	VIII' A'B'C'	2.363.108,51
B4	+ Total des prélèvements sur les réserves / Totaal afnemingen op reserves	IX' A' B'	840.850,11
B5	= Total des produits/ Totaal opbrengsten		229.487.336,81
A déduire/Af te trekken			
B6	- Opérations de redressement/ Afboekingen	V'	17.115.050,60
B7	- Produits exceptionnels du service extraordinaire/ Uitzonderlijke opbrengsten buitengewone dienst	VIII' B'	16.206,52
B8	- Produits exceptionnels non budgétisés/ Niet begrote uitzonderlijke opbrengsten	VIII' C'	1.633.719,37
B9	- Prélèvements sur les réserves extraordinaires/ Afnemingen op buitengewone reserves	IX' B'	840.850,11
A ajouter/Toe te voegen			
B10	+ Utilisation des provisions/	Compte/	1.222.513,45

B11	= Total des produits retenus /Totaal aan weerh. Opbrengsten B5-B6-B7-B8-B9+B10	211.104.023,66
------------	---	-----------------------

Contrôle/Controle : A6 - B11 = 0 0,00

3. COMPTABILITE BUDGETAIRE - IMPUTATIONS DU SERVICE ORDINAIRE BUDGETTAIRE BOEKHOUDING - AANREKENINGEN GEWONE DIENST

C1	Total des imputations comptables du service ordinaire/ Totaal aan aanrekeningen van de gewone dienst	213.341.676,42
A déduire/Af te trekken		
	- Article 060/991-01 Mali comptable du service ordinaire	0,00
C2	Artikel 060/991-01 Boekhoudkundig tekort van de gewone dienst	
	- Article 060/955-01 Transferts du service ordinaire vers le service extraordinaire	0,00
C3	Artikel 060/955-01 Overboeking van de gewone naar de buitengewone dienst	

C4	= Total des imputations retenues / Totaal aan weerh. aanrekeningen	213.341.676,42
-----------	---	-----------------------

4. COMPTE DE RESULTATS - CHARGES RESULTATENREKENING - KOSTEN

D1	Total des charges courantes/ Totaal lopende kosten	II	211.095.182,93
D2	+ Total des opérations de redressement/ Totaal afboekingen	V	9.391.308,64
D3	+ Total des charges exceptionnelles/ Totaal uitzonderlijke kosten	VIII A B C	1.446.654,71
D4	+ Total des dotations aux réserves/ Totaal toerekening aan voorzieningen	IX A B	35.836,50
D5	= Total des charges/ Totaal aan kosten		221.968.982,78
A déduire/Af te trekken			
D6	- Opérations de redressement/ Afboekingen	V	9.391.308,64
D7	- Charges exceptionnelles du service extraordinaire/ Uitzonderlijke kosten van de buitengewone dienst	VIII B	418.373,48
D8	- Charges exceptionnelles non budgétisées/ 'Niet begrote uitzonderlijke kosten	VIII C	77.719,07
D9	- Dotation aux réserves du service extraordinaire/ Toerekening aan de buitengewone reserves	Compte/ Rek. 68x	35.836,50
<u>A ajouter/Toe te voegen</u>			
D10	+ Dotations aux provisions/ Toerekening aan voorzieningen	Compte/ Rek. 66621	1.295.931,33

D11	= Total des charges retenues / Totaal aan weerh. Kosten D5-D6-D7-D8-D9+D10	213.341.676,42
------------	---	-----------------------

Contrôle/Controle : C4 - D11 = 0 0,00

Contrôle/Controle : A6 – B11 = 0

II. DÉTAIL DES COMPTES DE RÉGULARISATION & D'ATTENTE

comptes de régulation et d'attente 2025 (49, X & X')

Num. compte gén.	Libellé	Montant Débit (Euro)	Montant crédit (Euro)
49010	Charges à reporter	1.526.496,07	761.873,40
49200	Comptes des gestionnaires imputateurs	51.048.271,07	48.053.264,47
49600	Paievements à identifier	272.405,17	210.965,25
49900	Avances sur intérêts d'emprunts versées	1488,10	1.488,10
		52.848.660,41	49.027.591,22
X.	Comptes de régularisation et d'attente	3.821.069,19	
49030	Produits à reporter	10.469,14	10.972,58
49500	Recouvrements à identifier	3.922.059,78	4.132.694,02
49800	Sommes perçues indûment	449.969,18	440.942,18
49700	recouvrements à ventiler	1.272.455,41	1.754.588,74
		5.654.953,51	6.339.197,52
X'	Comptes de régularisation et d'attente		684.244,01