

RAPPORT DE PRESENTATION
DU
COMPTE ADMINISTRATIF 2013



SOMMAIRE

| | |
|---|-----------|
| Introduction générale | 3 |
| Le budget principal | 4 |
| I. Les dépenses de fonctionnement | 4 |
| A. Le taux d'emploi des crédits..... | 4 |
| B. L'évolution des principales dépenses de fonctionnement..... | 5 |
| 1) Les charges à caractère général (chap.011) | 6 |
| 2) Les charges de personnel (chap.012) | 6 |
| 3) Les charges de gestion courante (chap.65)..... | 7 |
| 4) Les charges financières (chap.66)..... | 7 |
| 5) Les charges exceptionnelles larges (chap.67 et divers 66)..... | 7 |
| II. Les recettes de fonctionnement | 8 |
| A. Le taux d'emploi des recettes de fonctionnement | 8 |
| B. L'évolution des principaux produits de fonctionnement | 8 |
| 1) Les ressources externes..... | 9 |
| 2) Les ressources internes | 11 |
| III. L'évolution des soldes intermédiaires de gestion | 14 |
| IV. La section d'investissement | 15 |
| A. Le taux d'emploi des crédits..... | 15 |
| B. L'évolution des dépenses d'investissement hors dette | 15 |
| C. Le financement des dépenses d'investissement..... | 17 |
| D. Les restes à réaliser | 18 |
| V. Un niveau d'épargne suffisant pour couvrir les échéances à venir | 18 |
| VI. La dette communautaire | 19 |
| A. Le contexte financier | 19 |
| B. L'évolution de l'encours | 19 |
| C. La structure de la dette | 20 |
| D. Le plan d'extinction de la dette | 20 |
| Les budgets annexes sous nomenclature M14 | 21 |
| I. Les budgets annexes liés aux actions économiques | 21 |
| A. Le budget lotissements | 21 |
| B. Le budget bâtiments d'activités | 21 |
| 1) La section de fonctionnement..... | 22 |
| 2) Les soldes intermédiaires de gestion | 22 |
| 3) La dette du budget bâtiments d'activités..... | 23 |

| | | |
|---|--|-----------|
| II. | Le budget abattoir | 23 |
| A. | La section de fonctionnement..... | 23 |
| B. | Les soldes intermédiaires de gestion | 24 |
| C. | La dette du budget abattoir | 24 |
| Budget annexe de l'eau | | 25 |
| I. | Les dépenses d'exploitation | 25 |
| A. | Le taux d'emploi des crédits..... | 25 |
| B. | L'évolution des principales dépenses d'exploitation | 26 |
| II. | Les recettes d'exploitation | 27 |
| A. | Le taux d'emploi des recettes | 27 |
| B. | L'évolution des principales recettes d'exploitation | 27 |
| III. | L'évolution des soldes intermédiaires de gestion | 28 |
| IV. | Les restes à réaliser | 30 |
| V. | Un niveau d'épargne suffisant pour couvrir l'annuité à venir | 30 |
| VI. | Les dépenses d'investissement | 31 |
| A. | Les dépenses d'équipement..... | 31 |
| B. | Le financement des investissements..... | 31 |
| VII. | La dette du budget de l'eau | 32 |
| Budget annexe de l'assainissement..... | | 33 |
| I. | Les dépenses d'exploitation | 33 |
| A. | Le taux d'emploi des crédits..... | 33 |
| B. | L'évolution des principales dépenses d'exploitation | 34 |
| II. | Les recettes d'exploitation | 35 |
| A. | Le taux d'emploi des recettes | 35 |
| B. | L'évolution des principales recettes d'exploitation | 36 |
| III. | L'évolution des soldes intermédiaires de gestion | 37 |
| IV. | Les restes à réaliser | 38 |
| V. | Un niveau d'épargne suffisant pour couvrir l'annuité à venir | 38 |
| VI. | Les dépenses d'investissement | 39 |
| A. | Les dépenses d'équipement..... | 39 |
| B. | Le financement des investissements..... | 40 |
| VII. | La dette du budget de l'assainissement..... | 40 |
| Conclusion générale | | 41 |

MM.

Conformément aux articles L.2121.4 du code général des collectivités territoriales et R.241-2 du code des communes, j'ai l'honneur de vous présenter le compte administratif 2013 du budget général qui retrace toutes les opérations réalisées, tant en dépenses qu'en recettes, et arrête les résultats comptables de l'exercice.

Introduction générale

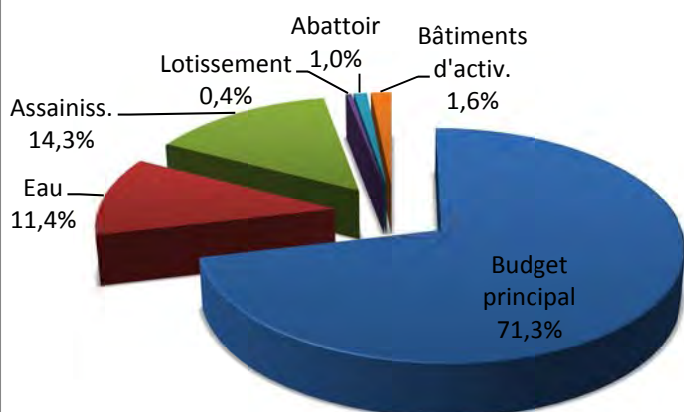
Le budget général 2013 a été réalisé à hauteur de 114 501 254,09 € en ressources pour 101 367 039,58 € de dépenses.

Les taux d'exécution s'élèvent à 82,74% pour les ressources et à 73,25% pour les dépenses.

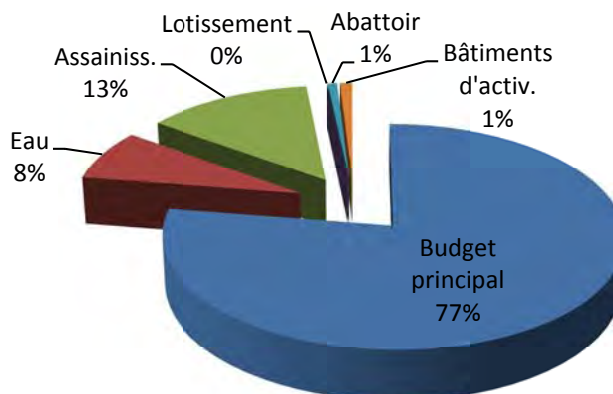
| mouvements réels en € | Dépenses réelles (fonct + invt) | | | Recettes réelles (fonct + invt) | | |
|----------------------------------|---------------------------------|-----------------------|---------------------|---------------------------------|-----------------------|---------------------|
| | Prévu | réalisé | taux réalisation | Prévu | réalisé | taux réalisation |
| Budget principal | 95 940 196,22 | 72 282 669,33 | 75,34% | 95 940 196,22 | 88 690 263,34 | 92,44% |
| Eau | 14 605 604,55 | 11 543 258,12 | 79,03% | 14 605 604,55 | 8 642 078,93 | 59,17% |
| Assainissement | 22 250 852,39 | 14 488 820,67 | 65,12% | 22 250 852,39 | 15 207 806,72 | 68,35% |
| Lotissement | 428 739,17 | 424 689,79 | 99,06% | 428 739,17 | | |
| Abattoir | 1 143 864,61 | 1 023 352,92 | 89,46% | 1 143 864,61 | 834 332,50 | 72,94% |
| Bâtiments d'activités | 4 017 087,85 | 1 604 248,75 | 39,94% | 4 017 087,85 | 1 126 772,60 | 28,05% |
| TOTAUX | 138 386 344,79 | 101 367 039,58 | 73,25% | 138 386 344,79 | 114 501 254,09 | 82,74% |

Le budget principal est prépondérant dans la structure du budget général, tant pour les dépenses (71%) que pour les recettes (77%). Les budgets annexes de l'eau et de l'assainissement occupent également une place importante dans le budget général.

**Répartition des dépenses
101 M €**



**Répartition des recettes
114 M €**



Le budget principal

En 2013, le budget principal a dégagé 91 377 828.82 € de recettes pour 81 438 499.14 € de dépenses.

Son exécution se présente ainsi :

| € | Dépenses | Recettes | Reprise résultats antérieurs | Résultat/solde |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|------------------------------|----------------------|
| Fonctionnement (total) | 57 313 673,44 | 67 034 295,50 | 174 965,24 | 9 895 587,30 |
| Investissement (total) | 24 124 825,70 | 24 343 533,32 | 6 293 299,09 | 6 512 006,71 |
| Total du budget principal | 81 438 499,14 | 91 377 828,82 | 6 468 264,33 | 16 407 594,01 |

Le résultat de clôture s'établit à 16 407 594.01 € contre 17 931 995.42 € en 2012, soit une diminution du fonds de roulement de 1 524 401.41 €.

I. Les dépenses de fonctionnement

Les dépenses de fonctionnement s'élèvent à 57 313 673.44 €, dont 50 994 779.66 € de dépenses réelles et 6 318 893.78 € de dépenses d'ordre.

A. Le taux d'emploi des crédits

Le taux d'emploi des crédits mesure le niveau de réalisation des crédits ouverts au budget, sachant que le terme « emploi » regroupe les notions de dépenses mandatées et de charges rattachées (le service est réalisé mais les pièces justificatives n'ont pas été transmises avant la fin de la journée complémentaire).

| € | Crédits ouverts | Crédits employés | Pourcentage de réalisation |
|---|----------------------|----------------------|----------------------------|
| Charges à caractère général (chap. 011) | 12 743 254,78 | 11 367 424,90 | 89,20% |
| Charges de personnel (chap. 012) | 22 661 172,32 | 22 099 870,57 | 97,52% |
| Autres charges de gestion courante (65) | 6 592 190,47 | 6 474 463,24 | 98,21% |
| Atténuations de produits (chap. 014) | 1 802 233,00 | 1 793 896,45 | 99,54% |
| Total gestion des services | 43 798 850,57 | 41 735 655,16 | 95,29% |
| Charges financières (chap. 66) | 1 335 598,32 | 1 235 754,10 | 92,52% |
| Charges exceptionnelles (chap. 67) | 8 204 087,70 | 8 023 370,40 | 97,80% |
| Dépenses imprévues (022) | 881 846,00 | 0,00 | 0,00% |
| TOTAL | 54 220 382,59 | 50 994 779,66 | 94,05% |

Le taux de réalisation des dépenses de fonctionnement s'élève à 94.05% en 2013, contre 93.95% l'année précédente.

Les charges de fonctionnement sont essentiellement constituées de dépenses récurrentes et rigides. Si certaines d'entre elles présentent un caractère aléatoire, d'autres sont plus prévisibles, notamment les charges liées à l'enlèvement des ordures ménagères dont le taux de réalisation s'élève à 99.06% et qui constituent un poste important (36% du chapitre 011).

Par rapport aux sommes budgétées, des économies ont été réalisées sur l'entretien et les réparations des voies et réseaux (-198 K€), les honoraires (-178 K€), les autres matières et fournitures (-100 K€), l'entretien et les réparations des bâtiments (-86 K€), les études et recherches (- 85 K€), l'énergie et l'électricité (-38 K€) ou encore le carburant (-33 K€).

Une nouvelle fois, il a été possible de réaliser des économies substantielles sur les charges financières (-99 K€), grâce au maintien des taux à un niveau très faible.

Enfin, des dépenses imprévues ont été inscrites pour 881 846 € mais il n'a pas été nécessaire d'y faire appel.

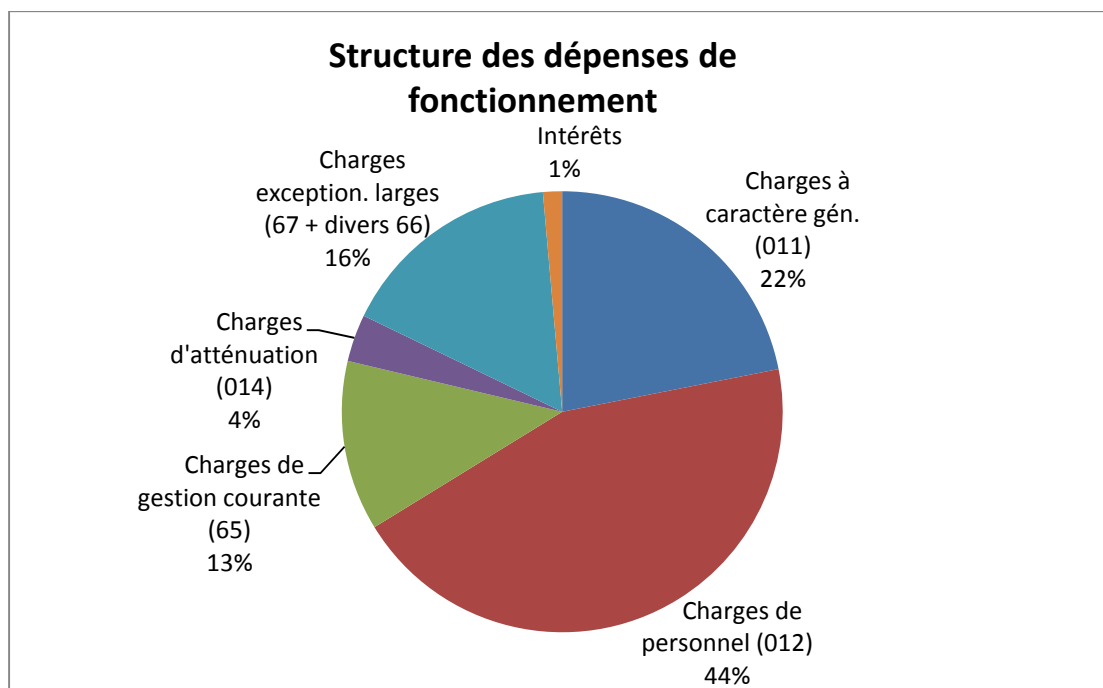
B. L'évolution des principales dépenses de fonctionnement

Les charges de fonctionnement ont progressé de 1.28%, soit + 0.67% en évolution réelle (hors inflation).

| K€ | 2012 | 2013 | Evolution | |
|--|---------------|---------------|--------------|--------------|
| | | | nominale | réelle |
| Charges à caractère général (011) | 10 696 | 11 367 | 6,28% | 5,64% |
| Charges de personnel (012) | 21 634 | 23 000 | 2,16% | 1,55% |
| Charges de gestion courante (65) | 6 733 | 6 474 | -3,85% | -4,42% |
| Charges nettes d'exploitation | 39 063 | 39 942 | 2,25% | 1,64% |
| Charges d'atténuation (014) | 1 764 | 1 794 | 1,72% | 1,11% |
| <i>dont dotation de solidarité communautaire</i> | <i>1 547</i> | <i>1 547</i> | 0,00% | -0,60% |
| Charges de fonctionnement courantes | 40 827 | 41 736 | 2,23% | 1,62% |
| Charges exceptionnelles larges (67 + divers 66) | 8 685 | 8 529 | -1,80% | -2,38% |
| Charges de fonctionnement hors intérêts | 49 511 | 50 264 | 1,52% | 0,92% |
| Intérêts nets | 836 | 727 | -13,12% | -13,64% |
| CHARGES DE FONCTIONNEMENT | 50 347 | 50 991 | 1,28% | 0,67% |

inflation définitive hors tabac pour 2013: 0,6%

En termes de structure, les charges de personnel, les charges à caractère général et les charges exceptionnelles constituent les principaux postes de fonctionnement.



En affectant les charges de personnel aux budgets qui les financent, le ratio des dépenses de personnel est ramené à 34.91%, ce qui reste raisonnable compte tenu de la forte proportion de services communautaires gérés en régie directe.

| | budget principal | budget annexe eau | budget annexe assainissement | TOTAL budget général |
|---|-------------------------|--------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|
| Dépenses de personnel / dép. réelles de fonct. | 34,53% | 39,40% | 38,72% | 34,91% |

1) Les charges à caractère général (chap.011)

Les charges à caractère général correspondent aux dépenses d'administration courantes de la communauté urbaine.

Ce chapitre enregistre une progression de 6.28%.

| | K€ | 2012 | 2013 | Evolution | |
|-----------------------------------|----|--------|--------|-----------|--------|
| | | | | nominale | réelle |
| Charges à caractère général (011) | | 10 696 | 11 367 | 6,28% | 5,64% |

Certaines dépenses évoluent suivant les marchés passés avec les entreprises, telles que l'enlèvement des ordures ménagères (+ 106 K€), les autres matières et fournitures (+ 112 K€), l'entretien et les réparations des autres biens mobiliers (+ 140 K€), l'entretien et les réparations du matériel roulant (+ 57 K), l'entretien et les réparations des bâtiments (+ 77 K€).

D'autres dépenses sont davantage aléatoires, telles que les études et recherches (+ 150 K€) ou les honoraires (+ 52 K€).

D'un autre côté, des économies de gestion ont été réalisées sur le carburant (- 40 K€), l'entretien et les réparations des voies et réseaux (- 87 K€) ou les réceptions (- 22 K€).

2) Les charges de personnel (chap.012)

Les charges de personnel sont constituées des rémunérations et charges pour un effectif communautaire permanent au 31/12/2013 de 526 agents.

Les charges de personnel ont progressé de 2.16%.

| | K€ | 2012 | 2013 | Evolution | |
|----------------------------|----|--------|--------|-----------|--------|
| | | | | nominale | réelle |
| Charges de personnel (012) | | 21 634 | 23 000 | 2,16% | 1,55% |

Les rémunérations brutes (traitements + primes) du personnel titulaire ont augmenté de 1.60% en 2013 (2.67% en 2012).

En 2013, les points d'indices des grilles indiciaires sont restés stables. En revanche, l'augmentation du SMIC en janvier 2013 (+ 0.30%) a permis de relever les premiers indices majorés des agents de catégorie C.

Le Glissement-Vieillesse-Technicité (GVT) concerne les avancements d'échelons à la durée minimum, les titularisations ainsi que les avancements de grade dans différents cadres d'emplois.

Le coût global du GVT (traitements + charges) s'élève à 170 779 €.

Concernant les charges, l'ensemble des cotisations progresse de 4.67%. A ce titre, on peut noter une augmentation progressive jusqu'en 2017 des taux de cotisations retraites (régime général vieillesse, régime spécial CNRACL et IRCANTEC).

3) Les charges de gestion courante (chap.65)

Les charges de gestion courante sont essentiellement constituées de la contribution au SDIS qui représente 70% du chapitre, ainsi que des diverses participations et subventions.

Ce chapitre a diminué de 3.85%.

| | K€ | 2012 | 2013 | Evolution | |
|----------------------------------|----|-------|-------|-----------|--------|
| | | | | nominale | réelle |
| Charges de gestion courante (65) | | 6 733 | 6 474 | -3,85% | -4,42% |

La contribution au SDIS s'est élevée à 4 502 327 €, soit une diminution de 15 K€ par rapport à 2012.

Les charges de gestion courante ont comporté en 2012 deux dépenses événementielles (Course du Figaro et commémoration du centenaire du Titanic) pour un montant total de 339 K€. Ces événements ne se sont pas reproduits en 2013. Ainsi, hors dépenses exceptionnelles, le chapitre a en réalité progressé de 1.26% en 2013, ce qui reste modéré.

Cette progression corrigée est notamment liée à la contribution du BP au budget assainissement pour compenser les charges liées à l'évacuation des eaux pluviales (+ 46 K€).

4) Les charges financières (chap.66)

La non mobilisation d'emprunts nouveaux ainsi que le maintien des taux d'intérêts à un niveau très faible ont permis de diminuer les intérêts de la dette de 109 K€.

| | K€ | 2012 | 2013 | Evolution | |
|---------------|----|------|------|-----------|---------|
| | | | | nominale | réelle |
| Intérêts nets | | 836 | 727 | -13,12% | -13,64% |

5) Les charges exceptionnelles larges (chap.67 et divers 66)

Les charges exceptionnelles ont diminué de 1.80% en 2013.

| | K€ | 2012 | 2013 | Evolution | |
|---|----|-------|-------|-----------|--------|
| | | | | nominale | réelle |
| Charges exceptionnelles larges (67 + divers 66) | | 8 685 | 8 529 | -1,80% | -2,38% |

Ce chapitre comporte notamment l'ensemble des contreparties financières accordées dans le cadre de conventions de délégation de services publics.

La participation accordée à la Cité de la mer a évolué suivant l'actualisation des indices annuels tandis que celle à Kéolis a diminué de 257 K€, notamment en raison d'un reliquat restant à verser au titre de l'année 2013 de 136 K€, reporté en 2014.

| € | 2012 | 2013 | évolution € | évolution% |
|----------------------------|------------------|------------------|-----------------|---------------|
| Transports publics urbains | 6 406 730 | 6 149 422 | -257 308 | -4,02% |
| Cité de la mer | 1 097 342 | 1 119 620 | 22 278 | 2,03% |
| Total | 7 504 072 | 7 269 042 | -235 030 | -3,13% |

Les charges exceptionnelles comprennent également les subventions d'équilibre versées aux budgets annexes. La subvention versée au budget abattoir est restée quasi stable (- 6 K€) tandis que celle versée au budget bâtiments d'activités a progressé de 89 K€, conséquence de l'application de la nouvelle convention de délégation de service public.

| € | 2012 | 2013 | évolution € | évolution % |
|---------------------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| Budget 07 abattoir | 193 288 | 186 659 | -6 629 | -3,43% |
| Budget 08 bâtiments d'activités | 81 401 | 170 540 | 89 139 | 109,51% |
| Total participations | 274 689 | 357 198 | 82 510 | 30,04% |

Enfin, la participation communautaire au fonctionnement de l'office de tourisme s'est maintenue à hauteur de 270 000 € en 2013.

II. Les recettes de fonctionnement

Les recettes de fonctionnement, hors résultat de fonctionnement reporté, se sont élevées à 67 034 295.50 €, dont 65 473 620.53 € en opérations réelles et 1 560 674.97 € en opérations d'ordre.

A. Le taux d'emploi des recettes de fonctionnement

Le taux d'emploi des recettes mesure l'écart entre la prévision et la réalisation des recettes inscrites au budget.

| € | RECETTES DE GESTION DES SERVICES | | |
|---|----------------------------------|----------------------|----------------------------|
| | Prévisions | Réalisations | Pourcentage de réalisation |
| 70 Produits des services et domaine | 6 707 109,68 | 6 314 436,06 | 94,15% |
| 73 Impôts et taxes | 39 549 290,00 | 40 481 076,01 | 102,36% |
| 74 Dotations, subventions et participations | 16 808 101,46 | 16 735 537,26 | 99,57% |
| 75 Autres produits de gestion courante | 69 773,00 | 74 115,59 | 106,22% |
| 013 Atténuation de charges | 215 002,00 | 389 485,41 | 181,15% |
| TOTAL RECETTES DES SERVICES | 63 349 276,14 | 63 994 650,33 | 101,02% |
| 76 Produits financiers | 191 556,45 | 186 694,40 | 97,46% |
| 77 Produits exceptionnels (hors cessions) | 358 464,15 | 1 292 275,80 | 360,50% |
| TOTAL RECETTES REELLES | 63 899 296,74 | 65 473 620,53 | 102,46% |

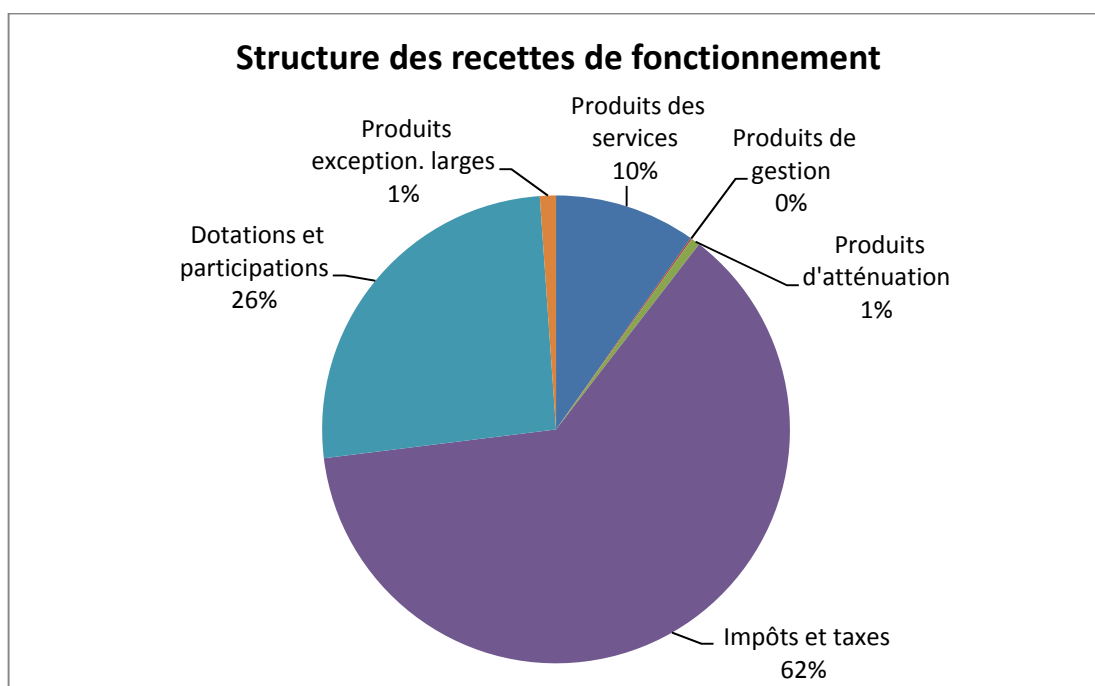
Le taux de réalisation des recettes se maintient à un taux de 102%, confirmant la sincérité des inscriptions du budget primitif.

B. L'évolution des principaux produits de fonctionnement

Les produits de fonctionnement affichent une diminution de 0.61%. Certaines diminutions sont néanmoins à commenter.

| en K€ | 2012 | 2013 | évolution | |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | | | nominale | réelle |
| Produits des services (70) | 6 536 | 6 314 | -3,38% | -3,96% |
| Produits de gestion (75) | 80 | 74 | -7,45% | -8,01% |
| Produits d'atténuation (013) | 476 | 389 | -18,17% | -18,66% |
| Impôts et taxes (73) | 38 779 | 40 481 | 4,39% | 3,77% |
| Dotations et participations (74) | 18 193 | 16 736 | -8,01% | -8,56% |
| Produits de fonctionnement courant | 64 063 | 63 995 | -0,11% | -0,70% |
| Produits exceptionnels larges (76* net + 77*) | 1 051 | 721 | -31,37% | -31,78% |
| Produits de fonctionnement | 65 114 | 64 716 | -0,61% | -1,20% |

Les ressources proviennent à 62% des impôts et taxes, 26% des dotations et participations, 10% des produits des services.



1) Les ressources externes

Les ressources externes de la communauté urbaine sont constituées des dotations et des allocations de compensations fiscales versées par l'Etat.

a) La DGF

La Dotation Globale de Fonctionnement, constituée de la dotation d'intercommunalité et de la dotation de compensation s'est établie à 13 M€

La dotation d'intercommunalité ne varie qu'en fonction du recensement de la population. Sous l'effet d'une décroissance de cette dernière, la dotation a diminué de 88 K€. La dotation de compensation a également diminué de 74 K€.

Au total, la perte atteint près de 162 K€.

| € | 2012 | 2013 | évolution € | évolution % |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|-----------------|---------------|
| Dotation d'intercommunalité | 8 941 885 | 8 853 968 | -87 917 | -0,98% |
| Dotation de compensation | 4 254 999 | 4 181 345 | -73 654 | -1,73% |
| Total D.G.F. | 13 196 884 | 13 035 313 | -161 571 | -1,22% |

b) Les dotations de compensation et de péréquation fiscales

Toutes les compensations fiscales (TH, TF et CET) ont diminué, pour un montant cumulé de 99 K€.

| € | 2012 | 2013 | évolution € | évolution % |
|-------------------------------------|------------------|------------------|----------------|---------------|
| Compensations TH | 934 718 | 916 718 | -18 000 | -1,93% |
| Compensations TF | 220 151 | 188 889 | -31 262 | -14,20% |
| Compensations CET | 325 450 | 275 652 | -49 798 | -15,30% |
| Total compensations fiscales | 1 480 319 | 1 381 259 | -99 060 | -6,69% |

Concernant le Fonds Départemental de la Taxe Professionnelle (FDTP), l'année 2012 a été une année de transition entre l'ancien et le nouveau dispositif de versement. La communauté urbaine a perçu deux années de fonds départemental, correspondant à celui versé au titre de l'année N-1 et celui de l'année N.

| € | 2012 | 2013 | évolution € | évolution % |
|------|-----------|---------|-------------|-------------|
| FDTP | 1 752 306 | 778 852 | -973 454 | -55,55% |

* dont 848 232 au titre de l'année 2011 et 904 074 € au titre de l'année 2012

En ne prenant en compte que le montant versé au titre de l'année N, le FDTP a en réalité diminué de 125 K€ en 2013 (-13,85%).

c) La dotation globale de neutralisation

La dotation de compensation de la réforme de la taxe professionnelle (DCRTP) et le fonds national de garantie individuelle des ressources (FNGIR), composant tous deux la Dotation Globale de Neutralisation (DGN), constituent des dotations de neutralisation de la réforme de la TP.

Ces dotations peuvent faire l'objet d'ajustements par rapport aux produits définitifs de fiscalité perçus en 2011.

La DGN s'élève à 298 K€ en 2013, soit une baisse de 32 K€.

| € | 2012 | 2013 | évolution € |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Dotation globale de neutralisation | 330 565 | 298 147 | -32 418 |
| dont DCRTP | 123 961 | 102 744 | -21 217 |
| dont FNGIR | 206 604 | 195 403 | -11 201 |

d) Le Fonds de Péréquation des Ressources Intercommunales et Communales (FPIC)

Le FPIC, mécanisme de péréquation horizontale, consiste à prélever une partie des ressources de certaines intercommunalités et communes pour la reverser à des intercommunalités et communes moins favorisées.

Comme en 2012, la communauté urbaine a été contributeur et bénéficiaire du fonds, le solde demeurant positif à 407 950 €, soit un gain de 306 K€.

En 2013, le FPIC a bénéficié de l'augmentation de l'enveloppe nationale et de l'intégration du revenu par habitant dans les calculs des critères de prélèvement.

| € | 2012 | 2013 | évolution € |
|------------------|----------------|----------------|----------------|
| FPIC | 119 829 | 436 480 | 316 651 |
| FPIC prélèvement | -17 902 | -28 530 | -10 628 |
| FPIC net | 101 927 | 407 950 | 306 023 |

2) Les ressources internes

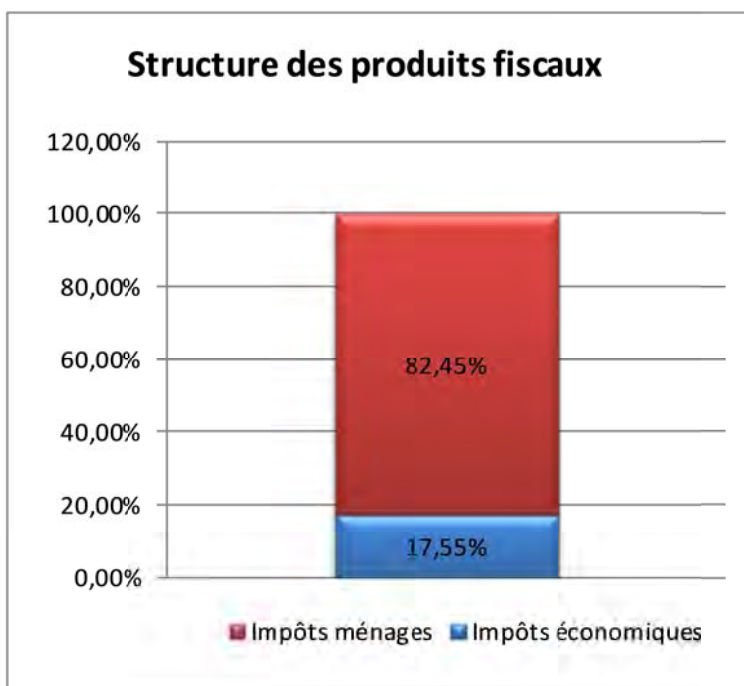
Les ressources internes sont essentiellement constituées des impôts et taxes ainsi que des produits d'exploitation.

a) Les impôts directs locaux

Depuis la réforme de la taxe professionnelle, les impôts ménages sont prégnants dans la structure globale du produit fiscal.

Ces derniers représentent ainsi 82.45% des produits fiscaux quand les impôts économiques représentent 17.55% de ces derniers.

| | Structure des produits fiscaux |
|-------------|--------------------------------|
| Produit TH | 44,34% |
| Produit FB | 37,60% |
| Produit FNB | 0,51% |
| CFE | 9,40% |
| FPZ | 1,23% |
| CVAE | 6,37% |
| TASCOM | 0,54% |



L'évolution du produit des impôts directs locaux dépend de quatre facteurs :

- L'évolution des taux d'imposition, stable depuis 10 ans ;
- La revalorisation indiciaire des bases fiscales décidée par la loi de finances, soit 1.8% en 2013 ;
- L'évolution physique des bases fiscales liée à la conjoncture socio-économique ;
- Les politiques d'exonérations décidées par l'Etat ou le conseil de communauté.

➤ Les impôts ménages

Les impôts ménages sont constitués de la taxe d'habitation et des taxes foncières.

L'évolution des bases du foncier bâti (+ 5.04%) a été plus dynamique que celle de la taxe d'habitation (+ 2.50%).

Concernant les bases foncières, une actualisation a été opérée sur le premier contribuable de l'agglomération. La revalorisation d'1.6 M€ sur les bases de ce dernier a participé à hauteur de 40% à la progression globale des bases foncières.

A taux constants, le produit des taxes ménages s'est élevé à près de 20.2 M€ en 2013, soit un produit supplémentaire de 709 K€.

| K € | 2012 | 2013 | évolution nominale | évolution physique |
|--------------------------------|---------------|---------------|--------------------|--------------------|
| Base TH | 89 736 | 91 981 | 2,50% | 0,69% |
| Base FB | 79 946 | 83 980 | 5,05% | 3,19% |
| Base FNB | 433 | 441 | 1,87% | 0,07% |
| taux TH | 11,79% | 11,79% | 0,00% | |
| taux TFB | 10,95% | 10,95% | 0,00% | |
| taux TFNB | 28,48% | 28,48% | 0,00% | |
| | | | | Evolution K€ |
| Produit TH | 10 580 | 10 845 | 2,50% | 265 |
| Produit FB | 8 754 | 9 196 | 5,05% | 442 |
| Produit FNB | 123 | 126 | 1,87% | 2 |
| Produit 3 taxes ménages | 19 457 | 20 166 | 3,64% | 709 |

➤ Les impôts économiques

Les impôts économiques sont constitués de la Cotisation Foncière des Entreprises (CFE) d'une part, et de la CVAE et TASCOM d'autre part.

Les bases de la CFE ont progressé de façon dynamique, notamment celles de la CFE hors zones d'activités (+ 11.77%), qui est également liée à l'évolution favorable des bases du bâti foncier.

Sans variation des taux, le produit total de CFE s'est chiffré à 2.6 M€, soit un gain financier de 266 K€.

| K € | 2012 | 2013 | évolution nominale | évolution physique |
|----------------------|--------------|--------------|--------------------|--------------------|
| Base nette CFE | 23 402 | 26 158 | 11,77% | 9,80% |
| Base nette FPZ | 1 103 | 1 198 | 8,58% | 6,66% |
| taux CFE | 8,79% | 8,79% | 0,00% | |
| taux FPZ | 25,12% | 25,12% | 0,00% | |
| | | | | Evolution K€ |
| Produit CFE | 2 057 | 2 299 | 11,77% | 242 |
| Produit FPZ | 277 | 301 | 8,58% | 24 |
| Total produit | 2 334 | 2 600 | 11,39% | 266 |

La Cotisation sur la Valeur Ajoutée des Entreprises (CVAE), dont le taux est fixé nationalement, a rapporté plus d'1.5 M€, soit un produit supplémentaire de 32 K€.

La Taxe sur les Surfaces Commerciales (TASCOM) s'est, quant à elle, élevée à 132 K€, soit un gain de 79 K€. Le montant de 2013 comprend cependant des régularisations antérieures, la recette affectée à l'exercice 2013 peut ainsi être ramenée à 80 K€, soit un produit supplémentaire réel évalué à + 27 K€.

| K € | 2012 | 2013 | évolution € | évolution % |
|--------|-------|-------|-------------|-------------|
| CVAE | 1 527 | 1 559 | 32 | 2,09% |
| TASCOM | 53 | 132 | 79 | 150,77% |
| FNGIR | 207 | 195 | -11 | -5,42% |

b) La taxe d'enlèvement des ordures ménagères (TEOM)

La taxe d'enlèvement des ordures ménagères, assise sur les bases du foncier bâti, a progressé de 3.02% en atteignant plus de 9.3 M€ en 2013.

| K€ | 2012 | 2013 | évolution € | évolution % |
|----------|-------|-------|-------------|-------------|
| T.E.O.M. | 9 059 | 9 333 | 273 | 3,02% |

Les recettes propres du service de traitement des ordures ménagères – y compris la TEOM- couvrent les dépenses de fonctionnement à hauteur de 86%, le solde étant couvert par les recettes du budget principal.

c) Le versement transport (VT)

Destiné à financer les transports publics de l'agglomération, le versement transport est prélevé sur la masse salariale des entreprises et des administrations de plus de 9 salariés.

Au taux de 0.8%, le produit du VT enregistré au compte administratif s'élève à 5 197 094 €. La régionalisation des Urssaf a cependant bouleversé les versements de 2012 et 2013, il convient de réaffecter les sommes concernées au bon exercice comptable.

Le produit réel de 2013 s'établit ainsi à 5 550 343 €, soit une progression de 304 K€ par rapport à l'année précédente.

| € | CA 2012 | CA 2013 | évolution € | évolution % |
|------------------------------|------------------|------------------|----------------|--------------|
| Recettes VT encaissées | 5 599 248 | 5 197 094 | -402 154 | -7,18% |
| Versements anticipés en 2012 | -353 249 | 353 249 | | |
| Versements anticipés en 2013 | | -27 019 | | |
| Recettes VT corrigées | 5 245 999 | 5 550 343 | 304 344 | 5,80% |

d) Les autres recettes de fonctionnement

Les autres recettes sont essentiellement constituées des produits des services et du domaine (chap.70), ces derniers ont diminué de 3.38% (- 221 K€).

| en K€ | 2012 | 2013 | évolution | |
|----------------------------|-------|-------|-----------|--------|
| | | | nominale | réelle |
| Produits des services (70) | 6 536 | 6 314 | -3,38% | -3,96% |

Ce chapitre comporte essentiellement le remboursement de la mise à disposition du personnel des budgets de l'eau et de l'assainissement. Ce dernier a progressé de 1.66% en 2013.

La diminution du chapitre est essentiellement liée à la baisse de la vente de travaux (-192 K€), en raison d'un encaissement exceptionnel en 2012 suite à un contentieux.

III. L'évolution des soldes intermédiaires de gestion

L'évolution de la chaîne de l'épargne ci-dessous fait apparaître une dégradation des soldes intermédiaires de gestion (SIG) :

| € | 2012 | 2013 | évolution |
|--|---------------|---------------|----------------|
| Produits de fonctionnement courant | 64 063 | 63 995 | -0,11% |
| - Charges de fonctionnement courant | 40 827 | 41 736 | 2,23% |
| = EXCEDENT BRUT COURANT | 23 237 | 22 259 | -4,21% |
| + Produits except. et fin. hs intérêts | 1 051 | 721 | -31,40% |
| - Charges except. et fin. hs intérêts | 8 685 | 8 529 | -1,80% |
| = EPARGNE DE GESTION | 15 603 | 14 452 | -7,38% |
| - Intérêts | 836 | 727 | -13,04% |
| = EPARGNE BRUTE | 14 766 | 13 725 | -7,05% |
| - Capital | 3 262 | 3 592 | 10,12% |
| = EPARGNE NETTE | 11 504 | 10 133 | -11,92% |

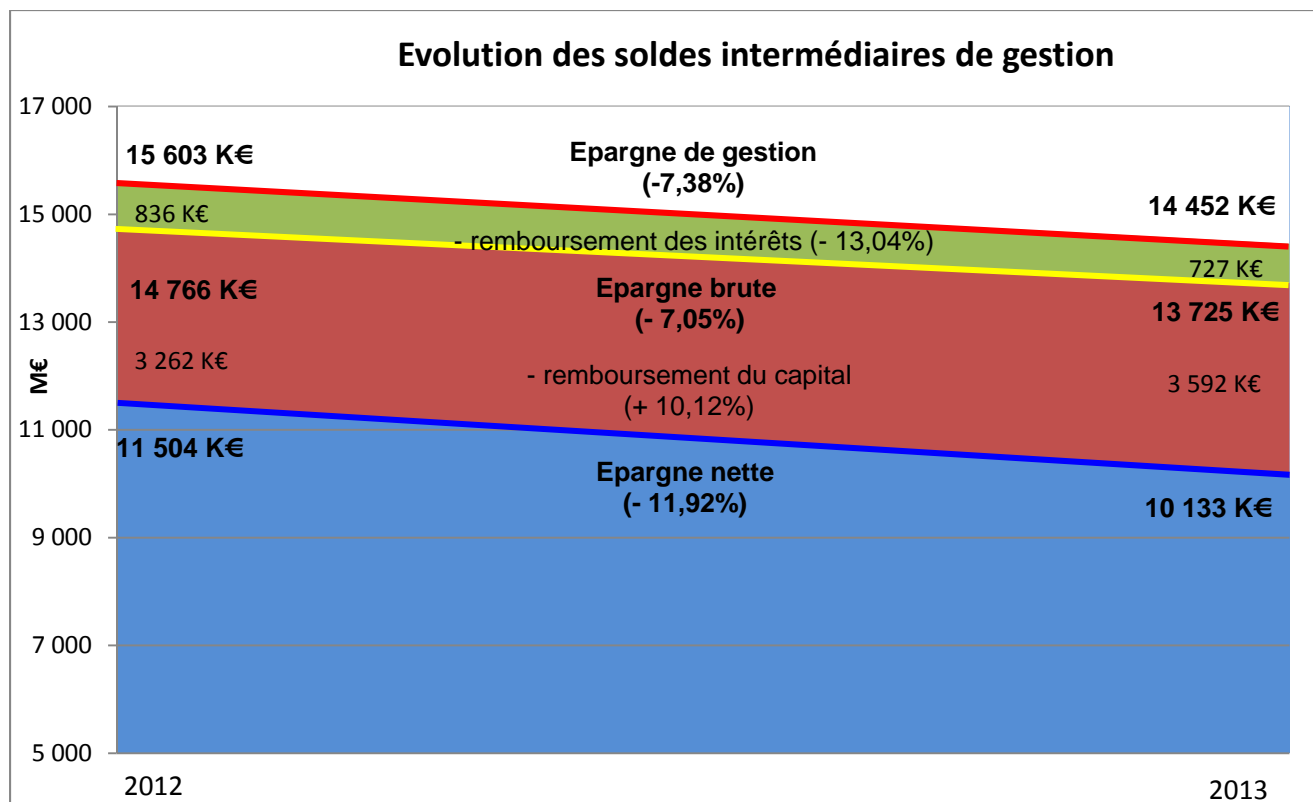
Il convient cependant d'évoquer deux événements exceptionnels en 2012 qui ont pesé sur l'évolution des SIG :

- La perception d'un mois supplémentaire de versement transport en 2012,
- La perception de deux années de FDTP en 2012,

Soit un total d'1.2 M€ supplémentaires qui ont contribué à améliorer par un effet conjoncturel les résultats 2012.

En neutralisant ces éléments, l'épargne nette de 2012 peut être ramenée à 10 248 K€.

En 2013, le budget principal a dégagé une épargne nette de 10 133 K€, soit une diminution corrigée de 115 K€ (contre 1.3 M€ tels que présentés).



IV. La section d'investissement

A. Le taux d'emploi des crédits

Le taux de réalisation des dépenses d'équipement hors dépenses financières s'élève à 44,9% tandis que le taux d'emploi des crédits atteint 74,1%.

| € | Prévisions | Réalisations (1) | Taux mandat. | Restes à réaliser (2) | Total (1)+(2) | Taux d'emploi |
|---|-------------------|-------------------|--------------|-----------------------|-------------------|---------------|
| Dépenses d'équipement | 28 902 708 | 13 671 974 | 47,3% | 6 232 337 | 19 904 311 | 68,9% |
| <i>Immobilisations incorporelles</i> | 1 036 113 | 413 957 | 40,0% | 193 043 | 607 000 | 58,6% |
| <i>Immobilisations corporelles</i> | 4 914 430 | 3 034 466 | 61,7% | 1 230 516 | 4 264 982 | 86,8% |
| <i>Immobilisations en cours</i> | 22 952 164 | 10 223 551 | 44,5% | 4 808 778 | 5 691 126 | 24,8% |
| Opérations pour compte de tiers | 1 141 091 | 311 821 | 27,3% | 710 216 | 1 022 037 | 89,6% |
| Subv. d'équ. et fonds de concours | 6 412 697 | 2 391 137 | 37,3% | 3 686 287 | 6 077 424 | 94,8% |
| TOTAL inv. réel hors dép. fin. (c/ 13, 16, 27) | 36 456 496 | 16 374 932 | 44,9% | 10 628 839 | 27 003 771 | 74,1% |

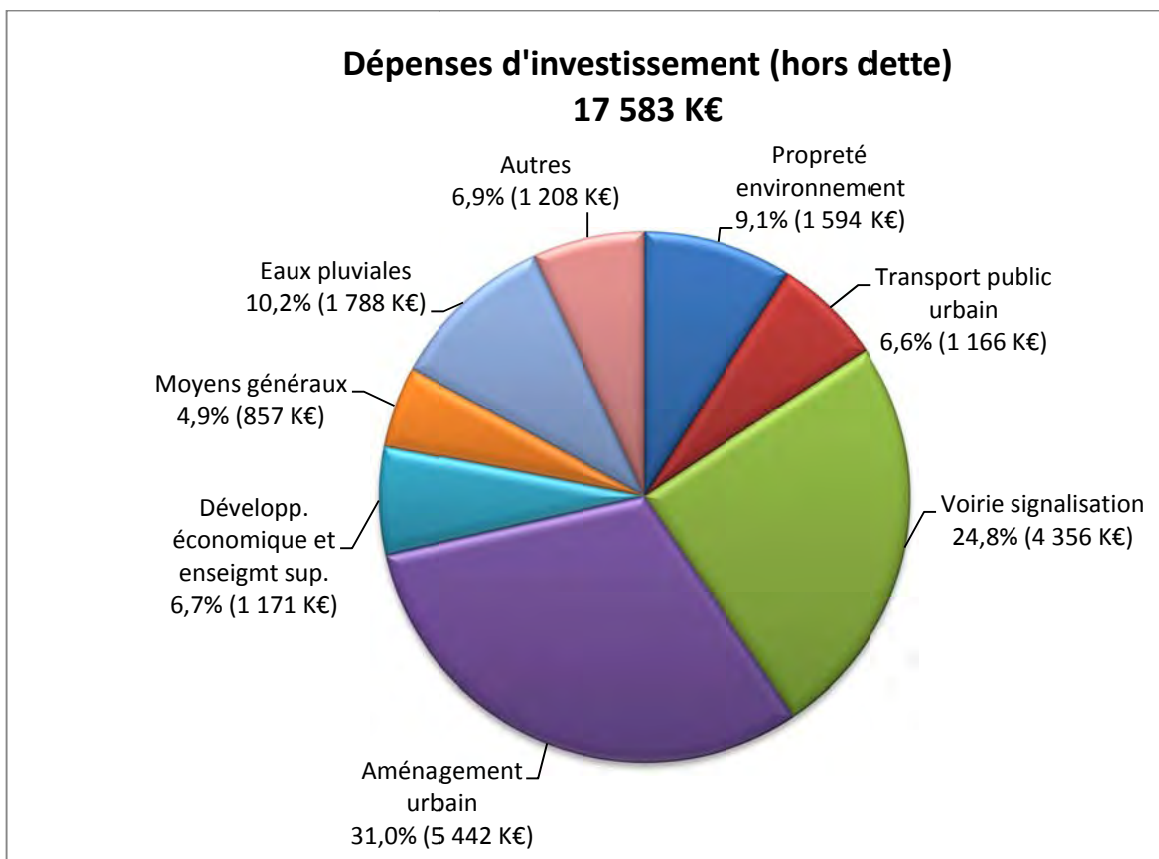
B. L'évolution des dépenses d'investissement hors dette

Les dépenses d'investissement hors dette se sont chiffrées à 17,6 M€ contre 16 M€ l'année précédente, soit une progression d'1,6 M€ (+10,13%).

| € | 2012 | 2013 | Variation |
|--|-------------------|-------------------|---------------|
| Dépenses d'équipement (c/ 20, 21, 23, 45) | 12 688 006 | 13 983 795 | 10,21% |
| Dépenses fin. et divers hors dette (c/ 13,26,27) | 557 087 | 1 207 958 | 116,83% |
| Total Inv. hors fds concours | 13 245 093 | 15 191 753 | 14,70% |
| Fds de concours & Subv éqpt (c/204) | 2 720 323 | 2 391 137 | -12,10% |
| Dépenses d'inv. hors dette (hors c/16) | 15 965 416 | 17 582 890 | 10,13% |

Les dépenses financières hors dette comprennent notamment les avances de trésorerie (c/ 27) consenties à Normandie Aménagement dans le cadre de la concession d'aménagement de la ZAC de Grimesnil-Monturbet.

Le programme d'investissement 2013 a porté sur les grands domaines suivants :



Les opérations les plus significatives sont décrites ci-dessous :

- Aménagement urbain et habitat : 5 442 K €
 - ORU entre terre et mer, 3 906 999.96 €
 - Attractivité du cœur historique d'Equedreville-Hainneville, 326 154.07 €
 - Acquisitions foncières, 250 523.27 €
 - Aide au logement social, 911 629.24 €
 - Aides à la Pierre, 112 126.68 €
- Développement économique et enseignement supérieur : 1 171 K €
 - Fonds de concours versés au Syndicat Mixte du Cotentin, 562 836.00 €
 - Travaux à la Cité de la mer, 249 709.31 €
- Voirie signalisation : 4 356 K €
 - Programme de signalisation lumineuse, 216 481.14 €
 - Rénovation du signalage et jalonnement, 274 639.25 €
 - Acquisition de matériel roulant, 212 160.86 €
 - Programme annuel de voirie, 2 535 330.08 €
 - Plateau piétonnier de Cherbourg-Octeville, 296 978.35 €
 - Contrat d'agglomération Querqueville, 130 300.00 €
- Transports publics urbains : 1 166 K €

- Propreté - environnement : 1 594 K €
 - Matériel, outillage, mobilier, 596 033.33 €
 - Matériel de transport OM, 333 183.65 €
 - Centre de tri éco-poubelle, 164 514.94 €
 - Matériel de transport propreté, 101 327.56 €
 - Grosses réparations des bâtiments, 242 539.23 €

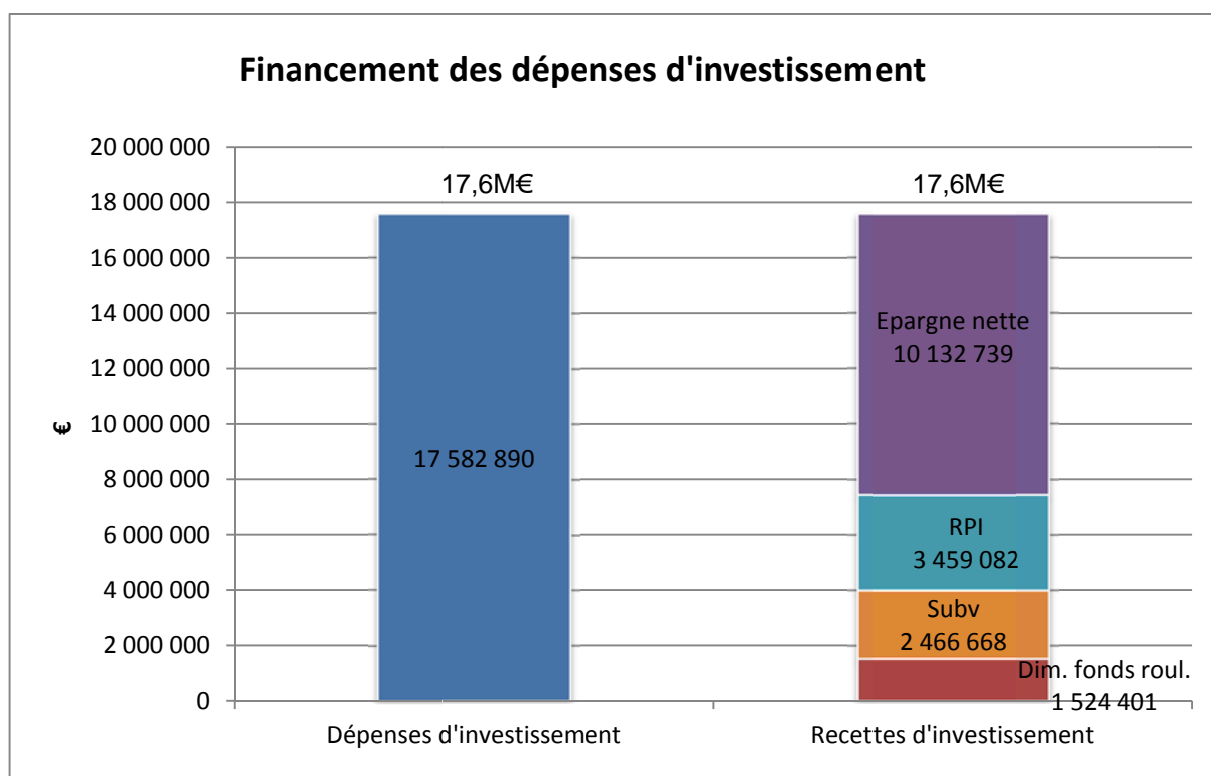
C. Le financement des dépenses d'investissement

Le financement de l'investissement se présente comme suit :

| € | Dépenses | Recettes | Structure |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| | 17 582 890 | | |
| Dépenses d'investissement | | | |
| Recettes d'investissement | | 17 582 890 | 91,33% |
| Épargne nette | | 10 132 739 | 57,63% |
| Ressources propres d'investissement | | 3 459 082 | 19,67% |
| Subventions | | 2 466 668 | 14,03% |
| Emprunt | | 0 | 0,00% |
| Diminution fonds de roulement | | 1 524 401 | 8,67% |
| TOTAL | 17 582 890 | 17 582 890 | |

Le maintien de l'épargne à plus de 10.1 M€ ainsi qu'un niveau de trésorerie excédentaire ont permis d'assurer le financement des programmes d'investissement sans recourir à l'emprunt.

Ainsi, l'épargne nette et les ressources propres d'investissement représentent respectivement 57.63% et 19.67% des recettes.



D. Les restes à réaliser

L'équilibre du compte administratif, organisé par l'article 1612-14 du CGCT, s'apprécie tant au niveau des réalisations de l'exercice que des restes à réaliser retracés dans la comptabilité d'engagement, en dépenses comme en recettes.

Les restes à réaliser de l'exercice 2013 se présentent ainsi :

| € | Résultat | RAR en dépenses | RAR en recettes | Résultats avec RAR | |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|----------------------|---------|
| | | | | excédent | déficit |
| Fonctionnement (total) | 9 895 587,30 | 183 206,35 | | 9 712 380,95 | |
| Investissement (total) | 6 512 006,71 | 10 979 029,35 | 7 818 066,45 | 3 351 043,81 | |
| Total budget principal | 16 407 594,01 | 11 162 235,70 | 7 818 066,45 | 13 063 424,76 | |

Le résultat cumulé intégrant les restes à réaliser dégage un excédent de 13 063 424.76 € contre 12 773 372.03 € en 2012.

Les restes à réaliser en dépenses sont constitués des dépenses engagées mais non mandatées. En 2013, celles-ci concernent essentiellement les immobilisations en cours (4 808 778.35 €), les subventions d'équipement versées (3 686 286.62 €), les immobilisations corporelles (1 230 515.50 €).

Concernant les recettes, les restes à réaliser correspondent aux titres de recette restant à émettre et destinés à financer les dépenses reportées. Il s'agit principalement des subventions d'investissement à recouvrer (3 174 228.12 €), des autres immobilisations financières (2 200 000 €) et des emprunts reportés (1 378 101.96 €). Ces derniers sont bien couverts par des contrats de prêt existants.

V. Un niveau d'épargne suffisant pour couvrir les échéances à venir

La qualité de l'épargne peut se mesurer également par sa capacité à couvrir les annuités d'emprunt restant à réaliser ainsi que les dotations aux amortissements, dont l'enjeu s'avère cependant moins déterminant pour le budget principal sous nomenclature M14 que pour les budgets annexes sous nomenclature M4.

Les emprunts reportés du budget principal se chiffrent à 1 378 101.96 € au 31 décembre 2013.

Cet encours supplémentaire engendre une annuité potentielle de 120 K€, cela impactant faiblement l'annuité totale qui atteint 4.4 M€ :

| | Emprunts restant à réaliser au 31.12.2013 |
|--------------------------|---|
| Budget principal | 1 378 101,96 |
| Annuité réelle constatée | 4 318 803 |
| Annuité potentielle | 119 654 * |
| ANNUITE TOTALE | 4 438 457 |

* Taux de 3,50% sur 15 ans

Le niveau de l'épargne de gestion de 14.4 M€ permettrait ainsi amplement de couvrir cette charge de dette supplémentaire.

Le ratio rapportant l'épargne de gestion à l'annuité demeure satisfaisant malgré une baisse de l'épargne.

| € | 2012 | 2013 |
|---|-------------|-------------|
| Epargne de gestion | 15 602 733 | 14 451 541 |
| Annuité de la dette totale | 4 134 397 | 4 438 457 |
| Ratio de solvabilité (épargne de gestion/annuité totale) | 3,77 | 3,26 |

Enfin, le niveau de l'épargne brute, bien qu'en légère baisse, demeure suffisant pour couvrir les dotations aux amortissements.

| € | 2012 | 2013 |
|----------------------------|-------------|-------------|
| Epargne brute | 14 766 294 | 13 724 859 |
| DAP | 5 410 579 | 5 364 053 |
| Ratio épargne / DAP | 2,73 | 2,56 |

VI. La dette communautaire

A. Le contexte financier

Compte tenu d'un risque inflationniste faible sur 2013, la BCE a décidé d'abaisser son principal taux directeur de 0.75 à 0.50% en avril, puis, la menace d'une stagflation a incité à une nouvelle baisse de 0.25% en novembre.

Les taux monétaires de court terme sont ainsi restés très bas tout au long de l'année. De plus, bien qu'en légère hausse, les taux longs ont également peu évolué, demeurant eux aussi à un niveau très faible.

B. L'évolution de l'encours

Compte tenu d'une trésorerie suffisante, aucune opération de gestion de la dette et de la trésorerie n'a été effectuée durant l'exercice 2013.

Le stock de la dette du budget principal s'élève à 49 557 185.04 € au 31 décembre 2013, soit un encours par habitant de 582.25 €.

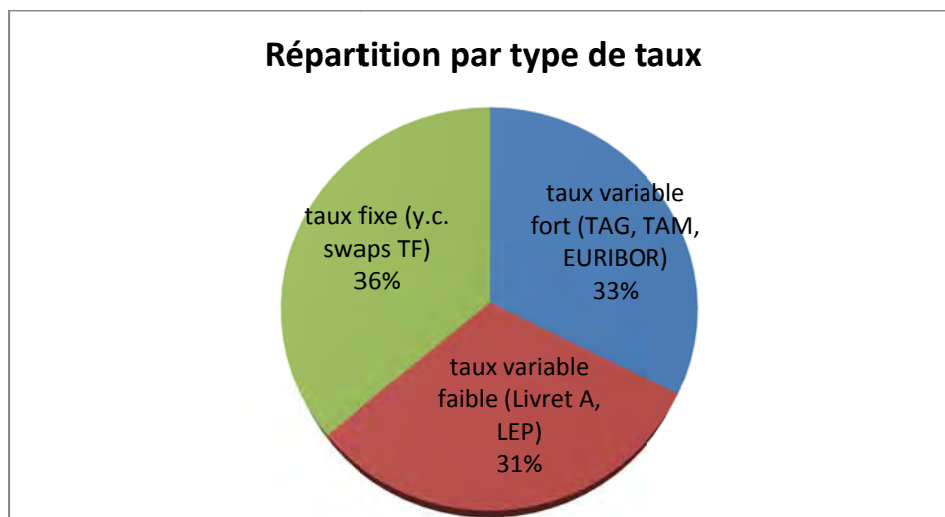
Sans emprunts nouveaux, l'encours a diminué de 3.7 M€, correspondant à l'amortissement du capital.

| K€ | 2011 | 2012 | 2013 |
|--------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Encours brut au 1er janvier | 43 853 | 48 102 | 53 262 |
| - Remboursement du capital | 3 188 | 3 370 | 3 705 |
| - Remboursement anticipé | 989 | 0 | 0 |
| + Emprunt | 8 425 | 8 530 | 0 |
| = Variation de l'encours | 4 248 | 5 160 | -3 705 |
| = Encours brut au 31 décembre | 48 101 | 53 262 | 49 557 |

Avec un taux moyen de 2.04%, le coût de la dette est maîtrisé. La durée résiduelle de l'encours s'élève à 14 ans et 11 mois.

C. La structure de la dette

La structure de la dette demeure équilibrée. La part de l'encours en taux fixe représente 36% de l'encours total. Si les taux variables sont majoritaires (64%), seuls 33% de l'encours sont indexés sur des taux variables dits forts (Euribor, TAG ...), les 31% restants étant positionnés sur le Livret A et le Livret d'Épargne Populaire (LEP).

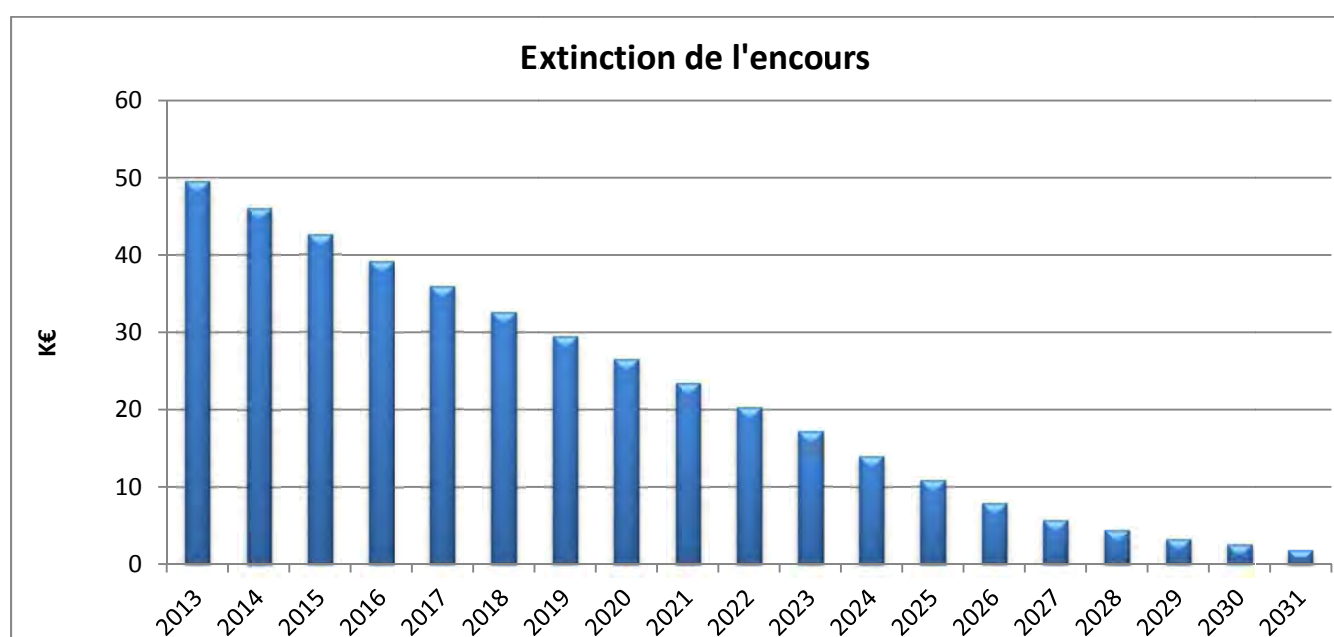


Au regard de la Charte Gissler, l'encours est sécurisé, il est positionné à 99.48% sur la catégorie 1A (la moins risquée) tandis que 0.52% se situe sur la catégorie 1B.

| Risque | Caractéristiques | Encours (€) | Structure (%) |
|--------------|--|---------------|---------------|
| 1 - A | Indice zone euro - Taux fixe, taux variable, swap variable contre fixe | 49 300 052,04 | 99,48% |
| 1 - B | Indice zone euro - Barrière simple; pas d'effet de levier | 257 133,00 | 0,52% |
| Total | | 49 557 185,04 | 100,00% |

D. Le plan d'extinction de la dette

Le plan d'extinction de la dette du budget principal est le suivant :



Les budgets annexes sous nomenclature M14

Le budget général comporte trois budgets sous nomenclature M14 :

- Le budget « lotissement »
- Le budget « bâtiments d'activités »
- Le budget « abattoir ».

I. Les budgets annexes liés aux actions économiques

Créés initialement dans le cadre des opérations réalisées en zone franche urbaine, ces budgets supportent les opérations d'aménagement de zones d'activités économiques ainsi que la construction et la gestion de bâtiments mis à la disposition des entreprises.

A. Le budget lotissements

Ce budget retrace exclusivement les mouvements destinés à l'aménagement et à la commercialisation du lotissement de la Belle Jardinière II sur Equeurdreville-Hainneville.

Cette opération a connu un début d'exécution sur l'exercice 2006 et les premières commercialisations ont été constatées en 2008.

Au 31 décembre 2013, le montant cumulé des dépenses de fonctionnement s'élève à 950.62 €. Les dépenses d'investissement, constituées principalement de dépenses reportées, s'établissent à 424 689.79 €. Ces dépenses sont entièrement couvertes par l'emprunt.

| € | Mandats émis | Titres émis | Reprise des résultats antérieurs | Résultat ou solde |
|------------------------|-----------------|---------------|----------------------------------|--------------------|
| Exploitation | 950,62 | 950,62 | | 0,00 |
| Investissement | 950,62 | | -423 739,17 | -424 689,79 |
| TOTAL DU BUDGET | 1 901,24 | 950,62 | -423 739,17 | -424 689,79 |

B. Le budget bâtiments d'activités

Le budget bâtiments d'activités, dont la gestion est confiée en régie intéressée à BGE Normandie Manche, regroupe les bâtiments de la pépinière Avenue Lumière et des Hauts de Quincampoix.

| € | Mandats émis | Titres émis | Reprise des résultats antérieurs | Résultat ou solde |
|------------------------|---------------------|---------------------|----------------------------------|--------------------|
| Exploitation | 692 736,88 | 1 040 912,32 | | 348 175,44 |
| Investissement | 699 976,91 | 267 721,46 | -393 396,14 | -825 651,59 |
| TOTAL DU BUDGET | 1 392 713,79 | 1 308 633,78 | -393 396,14 | -477 476,15 |

Le résultat de clôture s'élève à – 477 476.15 € contre – 347 466.31 € en 2012, soit une diminution du fonds de roulement de 130 009.84 €.

1) La section de fonctionnement

Les dépenses de fonctionnement, réalisées à hauteur de 91.41%, ont diminué de 8.03%.

| € | 2012 | 2013 | évolution |
|---|-------------------|-------------------|---------------|
| Charges à caractère général (011) | 640 136,53 | 561 584,87 | -12,27% |
| Autres charges de gestion courante (65) | 3,02 | | n.s. |
| Charges financières (66) | 15 222,10 | 41 123,01 | 170,15% |
| TOTAL CHARGES DE FONCT. | 655 361,65 | 602 707,88 | -8,03% |

Cette diminution est liée aux honoraires (-51 K€) ainsi qu'aux remboursements de frais effectués à BGE Normandie Manche (- 51 K€).

Les charges financières ont progressé sous l'effet d'un nouvel emprunt de 2 M€ contracté en 2012.

Les deux autres emprunts composant la dette de ce budget ont fait l'objet d'une convention tripartite avec l'établissement bancaire prêteur et EDF en 2010, et, d'ici la première imposition fiscale de l'EPR à Flamanville, les intérêts payés sont couverts et/ou compensés par une subvention EDF de 58 500 €.

Concernant les recettes, la progression de celles-ci est liée aux produits exceptionnels, lesquels comprennent les remboursements de charges de BGE Normandie Manche.

| € | 2012 | 2013 | évolution |
|---|-------------------|-------------------|---------------|
| Produits des services et du domaine (70) | 268 449,29 | 273 278,49 | 1,80% |
| Dotations, subventions et participations (74) | 58 500,00 | 58 500,00 | 0,00% |
| Produits de gestion courante (75) | 202 552,41 | 215 661,49 | 6,47% |
| Produits exceptionnels (77) | 175 825,30 | 405 661,16 | 130,72% |
| TOTAL PRODUITS DE FONCT. | 705 327,00 | 953 101,14 | 35,13% |

2) Les soldes intermédiaires de gestion

La progression plus rapide des recettes par rapport à celle des dépenses engendre une augmentation de l'épargne nette qui s'établit à 283 727 € en 2013.

| € | 2012 | 2013 |
|--|-----------------|----------------|
| Produits de fonctionnement courant | 529 502 | 547 440 |
| - Charges de fonctionnement courant | 640 140 | 561 585 |
| = EXCEDENT BRUT COURANT | -110 638 | -14 145 |
| + Produits exceptionnels et financiers hors intérêts | 175 825 | 405 661 |
| - Charges exceptionnelles et financières hors intérêts | 0 | 0 |
| = EPARGNE DE GESTION | 65 187 | 391 516 |
| - Intérêts | 15 222 | 41 123 |
| = EPARGNE BRUTE | 49 965 | 350 393 |
| - Capital | 0 | 66 667 |
| = EPARGNE NETTE | 49 965 | 283 727 |

3) La dette du budget bâtiments d'activités

Aucun emprunt n'a été mobilisé en 2013, aussi l'encours de la dette s'élève à 2 325 290 € au 31 décembre 2013 (- 109 K€).

| € | 2012 | 2013 |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Encours brut au 1er janvier | 1 468 656 | 2 434 765 |
| - Remboursement du capital | | 66 667 |
| - Remboursement anticipé | 33 891 | 42 809 |
| + Emprunt | 1 000 000 | |
| = Variation de l'encours | 966 109 | -109 475 |
| = Encours brut au 31 décembre | 2 434 765 | 2 325 289 |

L'ensemble de la dette du budget bâtiments d'activités est positionné sur la catégorie 1A de la Charte Gissler.

II. Le budget abattoir

L'exécution du budget abattoir est présentée ci-après :

| € | Mandats émis | Titres émis | Reprise des résultats antérieurs | Résultat ou solde |
|------------------------|-------------------|-------------------|----------------------------------|--------------------|
| Exploitation | 211 412,19 | 326 202,49 | | 114 790,30 |
| Investissement | 193 960,34 | 519 077,01 | -628 927,39 | -303 810,72 |
| TOTAL DU BUDGET | 405 372,53 | 845 279,50 | -628 927,39 | -189 020,42 |

Le résultat de clôture s'élève à – 189 020.42 € contre – 519 948.02 € en 2012, soit une augmentation du fonds de roulement de 330 927.60 €.

A. La section de fonctionnement

Les dépenses de fonctionnement, réalisées à hauteur de 81.94%, ont fortement varié en 2013 :

| € | 2012 | 2013 | évolution |
|-----------------------------------|---------------------|-------------------|----------------|
| Charges à caractère général (011) | 80 616,57 | 73 080,14 | -9,35% |
| Charges financières (66) | 25 223,77 | 17 379,05 | -31,10% |
| Charges exceptionnelles (67) | 1 552 566,78 | 110 006,00 | -92,91% |
| TOTAL CHARGES DE FONCT. | 1 658 407,12 | 200 465,19 | -87,91% |

Les charges exceptionnelles ont comporté en 2012 les régularisations au titre de l'assujettissement de la redevance d'usage à la TVA. Cette dépense de plus d'1.3 M€ a sa contrepartie en recettes.

En neutralisant cet élément, les charges de fonctionnement ont en réalité diminué de 28.62% (- 80 K€), notamment en raison de la subvention versée à la SMANCO (- 65 K€).

L'évolution des produits de fonctionnement se présente ainsi :

| | € | 2012 | 2013 | évolution |
|--|---|---------------------|-------------------|----------------|
| Produits des services et du domaine (70) | | 1 513 549,92 | 115 899,71 | -92,34% |
| Produits de gestion courante (75) | | 14 860,26 | 23 643,95 | 59,11% |
| Produits exceptionnels (77) | | 205 205,71 | 186 658,83 | -9,04% |
| TOTAL PRODUITS DE FONCT. | | 1 733 615,89 | 326 202,49 | -81,18% |

Les produits des services et du domaine ont comporté les régularisations concernant la redevance d'usage pour le montant d'1.3 M € en 2012. Hors régularisations, le chapitre a diminué de 8.38%, essentiellement en raison de la baisse de la redevance d'usage (- 20 K €).

Par ailleurs, on peut également noter la baisse des produits exceptionnels, notamment celle de la subvention du budget principal (- 7 K €).

B. Les soldes intermédiaires de gestion

L'équilibre de la chaîne de l'épargne est rétabli en 2013 :

| | € | 2012 | 2013 |
|--|---|------------------|----------------|
| Produits de fonctionnement courant | | 1 528 410 | 139 544 |
| - Charges de fonctionnement courant | | 80 617 | 73 080 |
| = EXCEDENT BRUT COURANT | | 1 447 794 | 66 464 |
| + Produits exceptionnels et financiers hors intérêts | | 205 206 | 186 659 |
| - Charges exceptionnelles et financières hors intérêts | | 1 552 567 | 110 006 |
| + Créances SMC | | 30 000 | 30 000 |
| = EPARGNE DE GESTION | | 130 433 | 173 116 |
| - Intérêts | | 25 224 | 17 379 |
| = EPARGNE BRUTE | | 105 209 | 155 737 |
| - Capital | | 150 209 | 155 737 |
| = EPARGNE NETTE | | -45 000 | 0 |

C. La dette du budget abattoir

Sans emprunts supplémentaires, la dette du budget abattoir s'établit à 257 133 € au 31 décembre 2013 (- 156 K€).

| | € | 2012 | 2013 |
|--------------------------------------|---|----------------|----------------|
| Encours brut au 1er janvier | | 563 079 | 412 870 |
| - Remboursement du capital | | 150 209 | 155 737 |
| - Remboursement anticipé | | | |
| + Emprunt | | | |
| = Variation de l'encours | | -150 209 | -155 737 |
| = Encours brut au 31 décembre | | 412 870 | 257 133 |

L'encours n'est constitué que d'un seul emprunt. Il se situe sur la catégorie 1B de la Charte Gissler.

Budget annexe de l'eau

L'exécution du budget de l'eau se présente ainsi :

| € | Dépenses | Recettes | Reprise résultats antérieurs | Résultat ou solde |
|----------------------------|----------------------|----------------------|------------------------------|----------------------|
| Fonctionnement (total) | 7 642 790,55 | 8 057 871,16 | 115 400,57 | 530 481,18 |
| Investissement (total) | 3 588 365,38 | 2 851 833,16 | -2 695 128,15 | -3 431 660,37 |
| Total du budget eau | 11 231 155,93 | 10 909 704,32 | -2 579 727,58 | -2 901 179,19 |

Le résultat de clôture s'établit à – 2 901 179.19 € contre – 1 832 477.05 € en 2012, soit une diminution du fonds de roulement de 1 068 702.14 €.

I. Les dépenses d'exploitation

Les dépenses d'exploitation s'élèvent à 7 642 790.55 €, dont 5 636 397.59 € en opérations réelles et 2 006 392.96 € en opérations d'ordre.

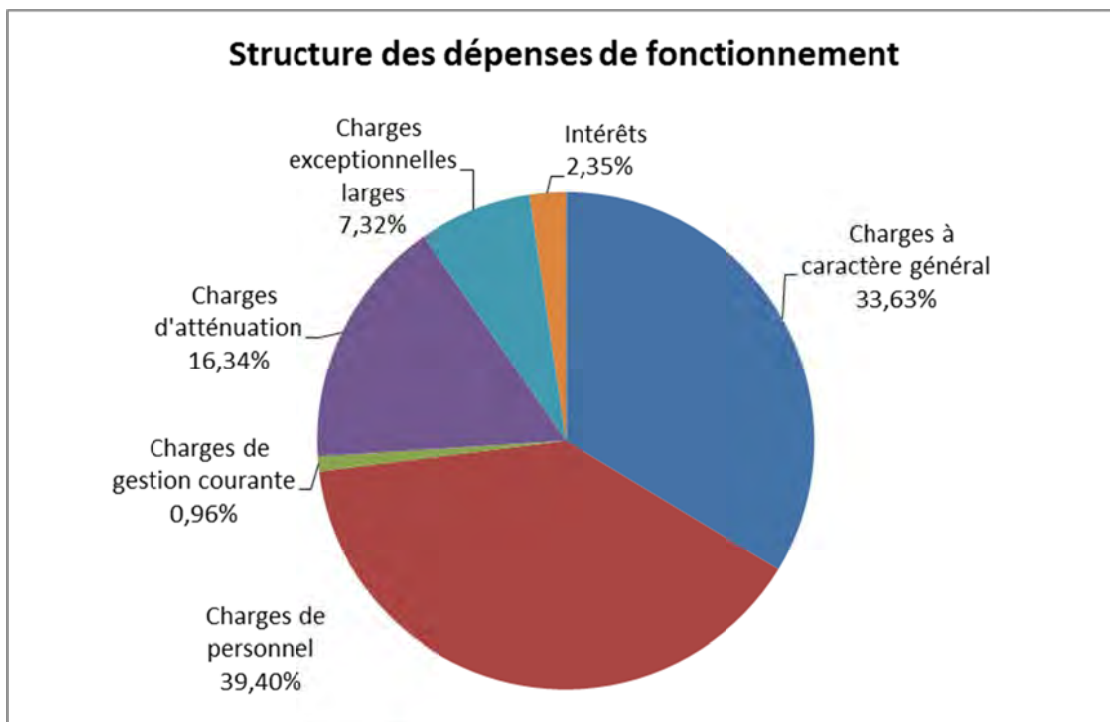
A. Le taux d'emploi des crédits

| € | Crédits ouverts | Crédits employés | % |
|---|---------------------|---------------------|---------------|
| Charges à caractère général (chap. 011) | 2 159 027,41 | 1 895 371,50 | 87,79% |
| Charges de personnel (chap. 012) | 2 220 990,64 | 2 220 990,64 | 100,00% |
| Atténuations de produits (014) | 1 671 443,55 | 921 033,46 | 55,10% |
| Autres charges de gestion courante c/65 | 54 084,38 | 54 084,38 | 100,00% |
| Total gestion des services | 6 105 545,98 | 5 091 479,98 | 83,39% |
| Charges financières (chap. 66) | 206 811,00 | 198 258,92 | 95,86% |
| Charges exceptionnelles (chap. 67) | 711 219,63 | 346 658,69 | 48,74% |
| TOTAL DEPENSES FONCT. | 7 023 576,61 | 5 636 397,59 | 80,25% |

Le taux de réalisation des dépenses de fonctionnement atteint 80.25%.

Parmi les charges à caractère général, le taux de réalisation a été plus faible pour l'entretien et les réparations sur biens immobiliers (- 47 K€), les honoraires (- 48 K€), les remboursements de frais (- 42 K€), la redevance versée à l'Agence de l'eau (- 53 K€).

En termes de structure, les charges de personnel, les charges à caractère général ainsi que les charges d'atténuation représentent les principaux postes de fonctionnement.



B. L'évolution des principales dépenses d'exploitation

Les dépenses d'exploitation ont enregistré une diminution de 13.21%, notamment en raison des charges d'atténuation ainsi que des charges exceptionnelles.

| € | 2012 | 2013 | évolution | |
|-------------------------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|
| | | | nominale | réelle |
| Charges à caractère général (011) | 1 891 501 | 1 895 372 | 0,20% | -0,39% |
| Charges de personnel (012) | 2 167 704 | 2 220 991 | 2,46% | 1,85% |
| Charges de gestion courante (65) | 69 406 | 54 084 | -22,08% | -22,54% |
| Charges d'atténuation (014) | 1 480 817 | 921 033 | -37,80% | -96,37% |
| CHARGES FONCT. COURANTES | 5 609 427 | 5 091 480 | -9,23% | -9,77% |
| Charges exceptionnelles larges | 703 753 | 412 472 | -41,39% | -41,74% |
| CHARGES FONCT. HORS INTERETS | 6 313 180 | 5 503 952 | -12,82% | -13,34% |
| Intérêts | 180 779 | 132 446 | -26,74% | -27,17% |
| CHARGES DE FONCTIONNEMENT | 6 493 959 | 5 636 398 | -13,21% | -13,72% |

Les charges d'atténuation (014) sont uniquement constituées de la redevance pour la pollution d'origine domestique de l'Agence de l'eau qui est également inscrite en recette. La diminution constatée en 2013 n'affecte pas l'équilibre du budget.

Les charges exceptionnelles comprennent notamment les actions de coopération décentralisée au Sénégal. A ce titre, le budget principal comporte les écritures -en dépenses et en recettes- des participations de l'U.E. et de l'Agence de l'eau, qui sont neutres dans l'équilibre du budget. La participation communautaire s'est quant à elle élevée à 20 K€ en 2013.

Ainsi, en neutralisant l'ensemble de ces éléments, les charges de fonctionnement courants ont faiblement progressé (+ 0.54%), à l'image des charges à caractère général qui demeurent quasi stables à + 0.20%.

Si certaines dépenses ont malgré tout progressé, telles que les autres matières et fournitures (+ 35 K€), les études et recherches (+ 27 K€), les frais de gardiennage (+ 20 K€), d'autres ont diminué comme les fournitures non stockables (- 19 K€), les produits de traitement (- 27 K€), les remboursements de frais (- 31 K€), la redevance prélèvement (- 14 K€) ou les honoraires (- 11 K€).

Les dépenses de personnel ont progressé de 2.46%.

Les charges de gestion courante comportent les créances admises en non-valeur et créances éteintes, ces dernières ont diminué de 15 K€.

Enfin, la baisse de l'encours de la dette a permis la diminution des intérêts de la dette.

II. Les recettes d'exploitation

Les recettes d'exploitation, hors excédent de fonctionnement reporté, s'élèvent à 8 057 871.16 €, dont 7 718 943.62 € en opérations réelles et 338 927.54 € en opérations d'ordre.

A. Le taux d'emploi des recettes

Les recettes de fonctionnement ont été réalisées à hauteur de 88.22%.

| | RECETTES DE GESTION DES SERVICES | | |
|---|----------------------------------|---------------------|----------------------------|
| | Prévisions | Réalisations | Pourcentage de réalisation |
| 70 Produits des services et domaine | 8 096 011,58 | 7 376 752,33 | 91,12% |
| 75 Autres produits de gestion courante | 15 060,80 | 15 060,80 | 100,00% |
| TOTAL RECETTES DES SERVICES | 8 111 072,38 | 7 391 813,13 | 91,13% |
| 76 Produits financiers | 13 106,00 | 10 708,86 | 81,71% |
| 77 Produits exceptionnels (hors cessions) | 625 702,22 | 316 421,63 | 50,57% |
| TOTAL RECETTES REELLES | 8 749 880,60 | 7 718 943,62 | 88,22% |

Les produits des services et du domaine comprennent notamment la redevance eau dont le taux de réalisation a atteint 99.15% tandis que la redevance pour la pollution domestique n'a été mandatée qu'à hauteur de 54.16%.

En termes de structure, les recettes de fonctionnement proviennent à 95% des produits des services et du domaine.

B. L'évolution des principales recettes d'exploitation

Les produits de fonctionnement, y compris les travaux en régie, ont diminué de 10.12%.

| € | 2012 | 2013 | évolution | |
|--|------------------|------------------|----------------|----------------|
| | | | nominale | réelle |
| Produits des services et du domaine (70) | 7 814 134 | 7 376 752 | -5,60% | -6,16% |
| Travaux en régie (72) | 217 350 | 62 238 | -71,37% | -71,54% |
| Autres produits de gestion courante (75) | 13 209 | 15 061 | 14,02% | n.s |
| PRODUITS DE FONCT. COURANT | 8 044 693 | 7 454 051 | -7,34% | -7,89% |
| Produits exceptionnels larges | 612 905 | 327 131 | -46,63% | -46,94% |
| PRODUITS DE FONCT. | 8 657 598 | 7 781 182 | -10,12% | -10,66% |

La diminution des produits des services et du domaine (chap.70) est liée à la baisse de la redevance pour la pollution domestique perçue pour le compte de l'Agence de l'eau (-612 K€). Hors redevance, le chapitre a en réalité augmenté de 2.75%.

La vente d'eau constitue la principale ressource du budget de l'eau. Celle-ci continue d'être affectée par la baisse récurrente des volumes d'eau vendus.

| | volumes vendus (m ³) | variation (%) |
|-------------|----------------------------------|---------------|
| 2008 | 4 202 068 | -2,40% |
| 2009 | 4 030 035 | -4,09% |
| 2010 | 4 043 577 | 0,34% |
| 2011 | 3 936 399 | -2,65% |
| 2012 | 3 923 691 | -0,32% |
| 2013 | 3 836 559 | -2,22% |

La recette a atteint 5.8 M€ en 2013, soit un produit supplémentaire de 92 K€, en lien avec l'augmentation du tarif de la redevance eau de 4 centimes € HT en 2013.

| € | 2012 | 2013 | évolution |
|--------------------|------------------|------------------|--------------|
| Vente d'eau | 5 753 340 | 5 845 820 | 1,61% |

Les travaux en régie ont diminué de 155 K€.

Enfin, les produits exceptionnels sont essentiellement constitués des reversements au titre de la coopération décentralisée.

III. L'évolution des soldes intermédiaires de gestion

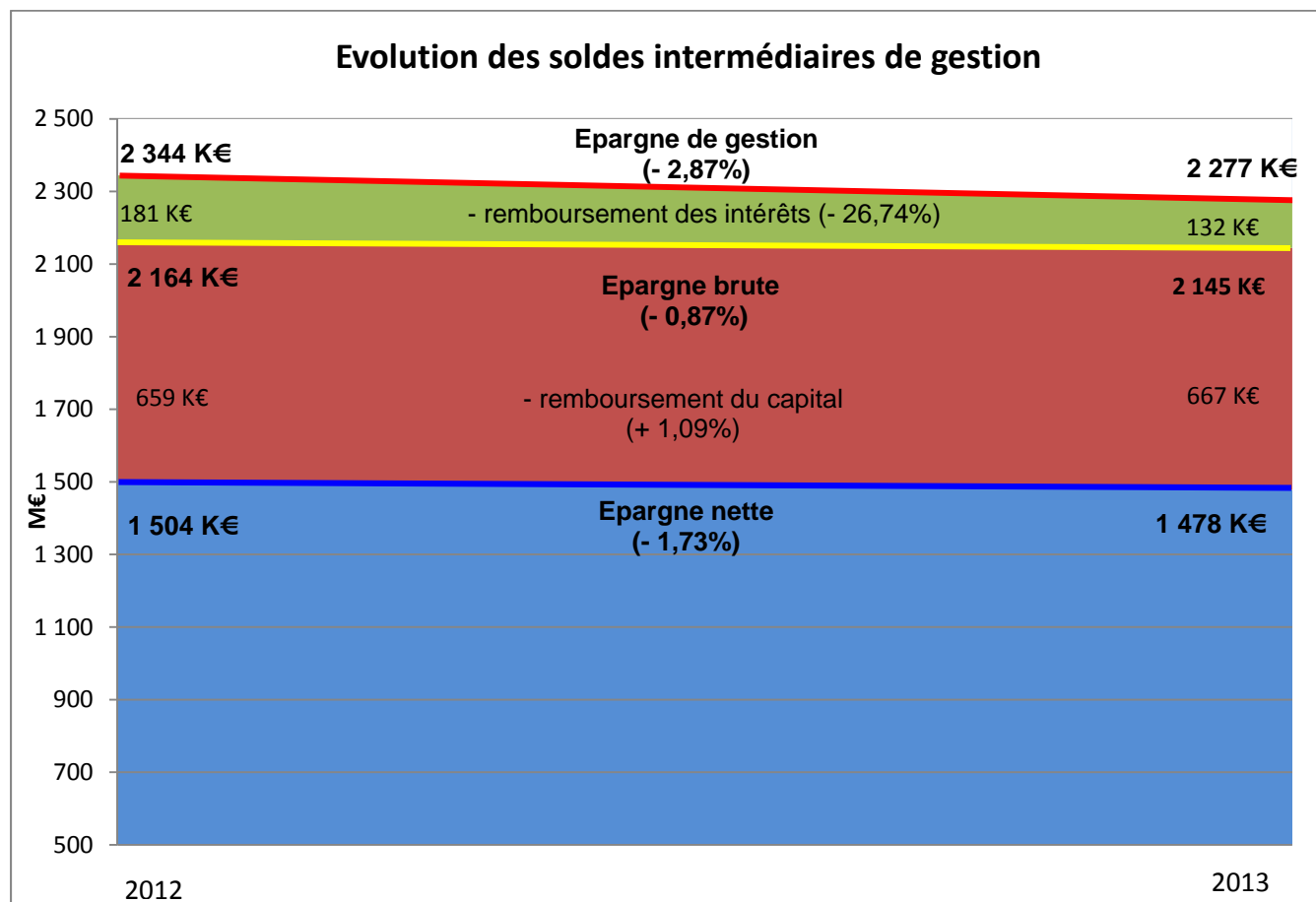
L'évolution de la chaîne de l'épargne se présente ainsi :

| € | 2012 | 2013 | évolution |
|------------------------------------|------------------|------------------|---------------|
| Produits fonctionnement courants | 8 044 693 | 7 454 051 | -7,34% |
| - charges fonctionnement courantes | 5 609 427 | 5 091 480 | -9,23% |
| = EXCEDENT BRUT COURANT | 2 435 266 | 2 362 571 | -2,99% |
| + produits exceptionnels larges | 612 905 | 327 131 | -46,63% |
| - charges exceptionnelles larges | 703 753 | 412 472 | -41,39% |
| = EPARGNE DE GESTION | 2 344 418 | 2 277 230 | -2,87% |
| - intérêts | 180 779 | 132 446 | -26,74% |
| = EPARGNE BRUTE | 2 163 639 | 2 144 784 | -0,87% |
| - capital | 659 463 | 666 626 | 1,09% |
| = EPARGNE NETTE | 1 504 176 | 1 478 158 | -1,73% |

Comme cela a été évoqué précédemment, l'équilibre du budget n'est pas impacté par les diminutions de la redevance pollution et des participations diverses de l'Agence de l'eau.

Cependant malgré une hausse contenue des dépenses courantes, la faible dynamique des recettes et notamment de la vente d'eau entraîne mécaniquement une dégradation de l'épargne de gestion.

La diminution des intérêts permet cependant d'atténuer cette tendance. L'épargne nette s'établit ainsi à 1 478 158 €, soit une diminution de 92 K€.



IV. Les restes à réaliser

L'équilibre du compte administratif s'apprécie tant au niveau des réalisations de l'exercice que des restes à réaliser.

Les restes à réaliser de l'exercice 2013 sont les suivants :

| € | Résultat | RAR en dépenses | RAR en recettes | Résultats avec RAR | |
|-------------------------------|----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------|
| | | | | excédent | déficit |
| Fonctionnement (total) | 530 481,18 | 323 057,00 | 323 057,00 | 530 481,18 | |
| Investissement (total) | -3 431 660,37 | 685 481,91 | 4 750 645,67 | 633 503,39 | |
| Total budget principal | -2 901 179,19 | 1 008 538,91 | 5 073 702,67 | 1 163 984,57 | |

Le résultat cumulé intégrant les restes à réaliser dégage un excédent de 1 163 984.57 €.

Les restes à réaliser en dépenses engagées concernent les immobilisations en cours (636 751.41€), les immobilisations corporelles (33 937.50 €) ainsi que les immobilisations incorporelles (14 793 €).

Les restes à réaliser en recettes sont constitués des subventions à recouvrer (184 340.53 €) et des emprunts reportés (4 566 305.14 €), ces derniers étant couverts par des contrats de prêt existants.

V. Un niveau d'épargne suffisant pour couvrir l'annuité à venir

Le budget de l'eau totalise 4 566 305.14 € d'emprunts reportés au 31 décembre 2013, représentant une annuité potentielle supplémentaire de 396 K€, portant ainsi l'annuité totale à 1.2 M €.

| € | Emprunts restant à réaliser au 31.12.2013 |
|---|---|
| Budget eau | 4 566 305 |
| Annuité réelle constatée | 799 072 |
| Annuité potentielle * | 396 470 |
| Annuité totale réelle et potentielle | 1 195 542 |

* taux fixe 3,50% sur 15 ans

Ainsi, si tous les emprunts reportés avaient été réalisés en 2013, le niveau actuel de l'épargne de gestion aurait permis de couvrir cette charge supplémentaire.

Le ratio de solvabilité diminue cependant, en passant de 2.05 à 1.90.

| € | 2 012 | 2 013 |
|--|-------------|-------------|
| Epargne de gestion | 2 344 418 | 2 277 230 |
| Annuité de la dette totale | 1 144 441 | 1 195 542 |
| Ratio de solvabilité (épargne gestion/annuité totale) | 2,05 | 1,90 |

L'obligation de couvrir les dotations aux amortissements et provisions par l'épargne brute est respectée.

| | € | 2012 | 2013 |
|-------------------------------|---|----------------|----------------|
| Epargne Brute | | 2 163 639 | 2 144 784 |
| Dotation nette Amort. & Prov. | | 1 837 129 | 1 728 726 |
| Epargne brute / DAP | | 117,77% | 124,07% |

VI. Les dépenses d'investissement

Les dépenses d'investissement se chiffrent à 3 588 365.38 €, dont 3 211 732.38 € en opérations réelles et 376 633.00 € en opérations d'ordre.

A. Les dépenses d'équipement

Le budget de l'eau totalise 2 453 542 € de dépenses d'équipement (chap. 20, 21, 23).

Les principales opérations sont décrites ci-dessous :

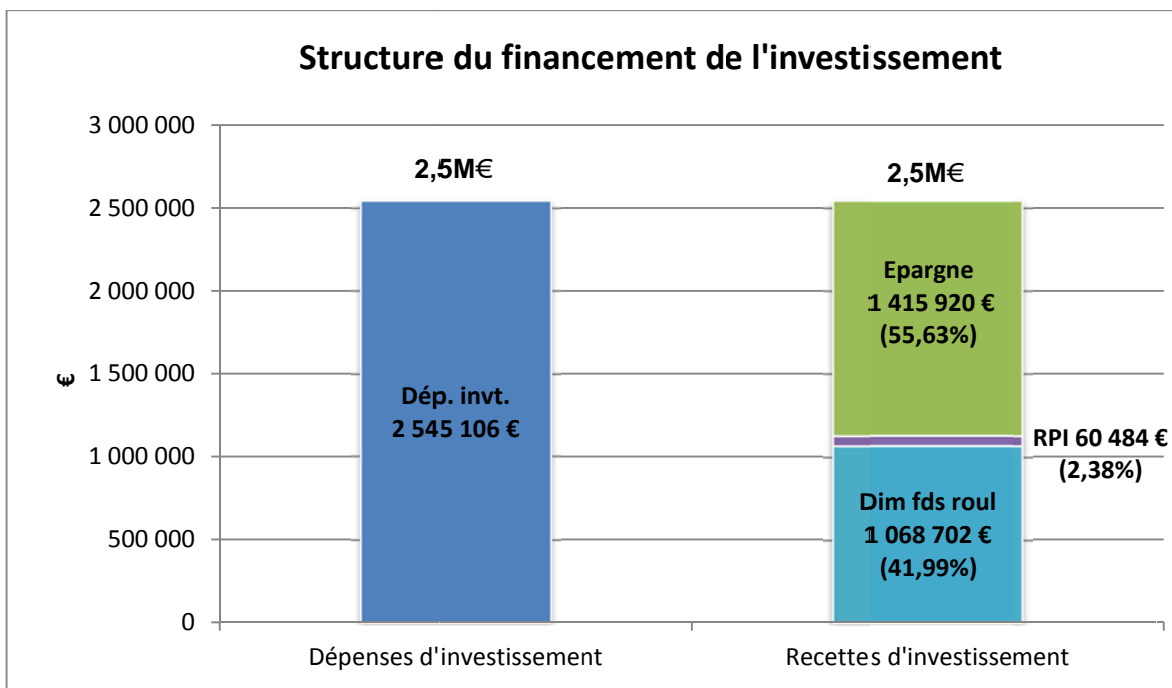
- Programme annuel AEP : 1 006 703 €
- PLH Monturbet : 870 508 €
- PLH réseaux : 51 667 €
- Renouvellement des branchements en plomb : 127 275 €
- Achat de compteurs : 117 519 €
- ORU Bourgogne Mézières : 83 788 €
- Attractivité du cœur historique AEP : 40 883 €

B. Le financement des investissements

Le plan de financement de l'investissement est présenté ci-après :

| | € | dépenses | recettes | structure |
|---------------------------------------|---|------------------|------------------|----------------|
| Total dépenses d'invest. | | 2 545 106 | | |
| Total recettes d'invest. | | | 2 545 106 | 100,00% |
| dont épargne nette | | | 1 415 920 | 55,63% |
| dont RPI | | | 60 484 | 2,38% |
| dont diminution du fonds de roulement | | | 1 068 702 | 41,99% |

Les dépenses d'investissement sont financées par l'épargne nette à hauteur de 55.63% et les ressources propres à 2.38%. L'appel au fonds de roulement (41.99%) a permis d'éviter le recours à l'emprunt et de le reporter aux années à venir.

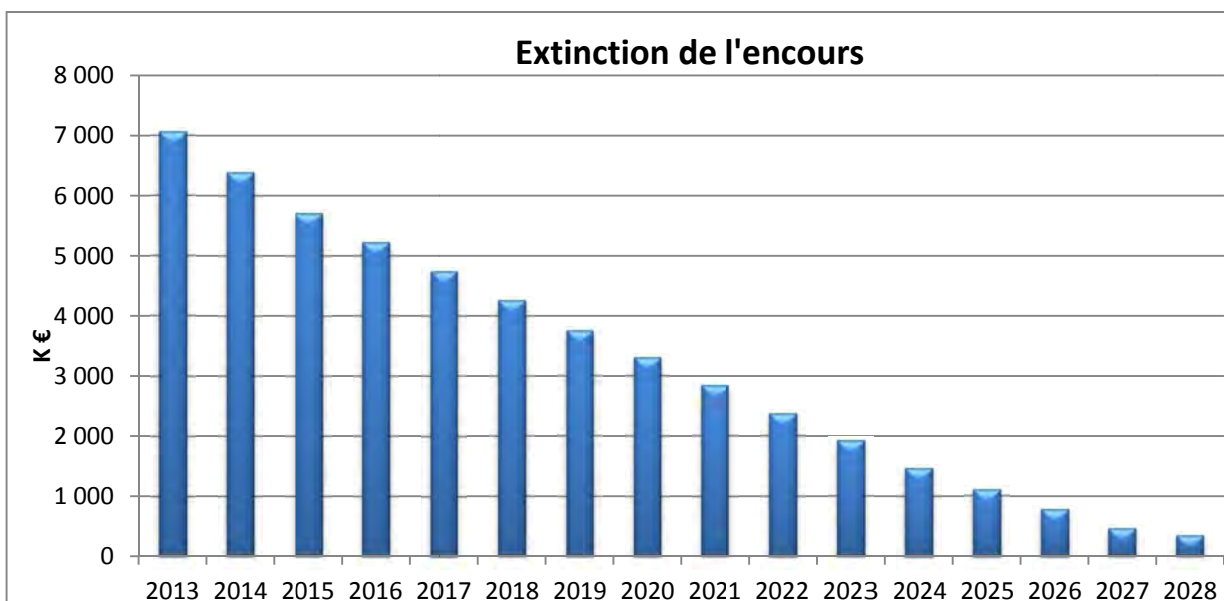


VII. La dette du budget de l'eau

Sans emprunts supplémentaires, l'encours de la dette du budget de l'eau atteint 7 068 704 € au 31 décembre 2013, soit une diminution de plus de 666 K€.

| | € | 2012 | 2013 |
|--------------------------------------|---|------------------|------------------|
| Encours brut au 1er janvier | | 8 394 793 | 7 735 330 |
| - Remboursement du capital | | 659 463 | 666 626 |
| - Remboursement anticipé | | 0 | 0 |
| + Emprunt | | 0 | 0 |
| = Variation de l'encours | | -659 463 | -666 626 |
| = Encours brut au 31 décembre | | 7 735 330 | 7 068 704 |

Le plan d'extinction de l'encours se présente ainsi :



Les caractéristiques de la dette du budget de l'eau sont les suivantes :

- Taux moyen : 2.33%
- Durée résiduelle : 12 ans et 9 mois
- Structure de taux : 74.11% de taux fixe pour 25.89 % de taux variable.

Au regard de la Charte Gissler, l'encours se positionne à 100% sur la catégorie des risques la plus faible, 1A.

Budget annexe de l'assainissement

L'exécution du budget assainissement se présente ainsi :

| € | Dépenses | Recettes | Reprise résultats antérieurs | Résultat ou solde |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|------------------------------|-------------------|
| Fonctionnement (total) | 7 097 360,60 | 7 749 387,91 | 1 540 497,86 | 2 192 525,17 |
| Investissement (total) | 8 292 811,86 | 7 324 567,60 | -505 294,86 | -1 473 539,12 |
| Total du budget assainissement | 15 390 172,46 | 15 073 955,51 | 1 035 203,00 | 718 986,05 |

Le résultat de clôture s'établit à 718 986.05 € contre 1 896 522.24 € en 2012, soit une diminution du fonds de roulement de 1 177 536.19 €.

Le budget assainissement comporte dans ses écritures les comptes du SPANC (service public d'assainissement non collectif) pour un montant global de 7 301.23 €. Ces dépenses sont couvertes par le produit de la redevance qui s'est chiffré à 10 014.38 €.

I. Les dépenses d'exploitation

Les dépenses d'exploitation se chiffrent à 7 097 360.60 €, dont 5 867 056.43 € en opérations réelles et 1 230 304.17 € en opérations d'ordre.

A. Le taux d'emploi des crédits

Les dépenses d'exploitation ont été réalisées à hauteur de 73.83%.

| € | Crédits ouverts | Crédits employés | % |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------|
| Charges à caractère général (011) | 2 495 507,40 | 1 981 959,60 | 79,42% |
| Charges de personnel (012) | 2 271 637,08 | 2 271 637,08 | 100,00% |
| Charges de gestion courante (65) | 32 835,33 | 32 835,33 | 100,00% |
| Atténuations de produits (014) | 1 301 019,24 | 1 218 552,48 | 93,66% |
| Dépenses imprévues (022) | 300 000,00 | | 0,00% |
| CHARGES FONCT. COURANTES | 6 400 999,05 | 5 504 984,49 | 86,00% |
| Charges exceptionnelles larges | 1 361 860,57 | 192 625,82 | 14,14% |
| CHARGES FONCT. HORS INTERETS | 7 762 859,62 | 5 697 610,31 | 73,40% |
| Intérêts | 183 675,02 | 169 446,12 | 92,25% |
| CHARGES DE FONCTIONNEMENT | 7 946 534,64 | 5 867 056,43 | 73,83% |

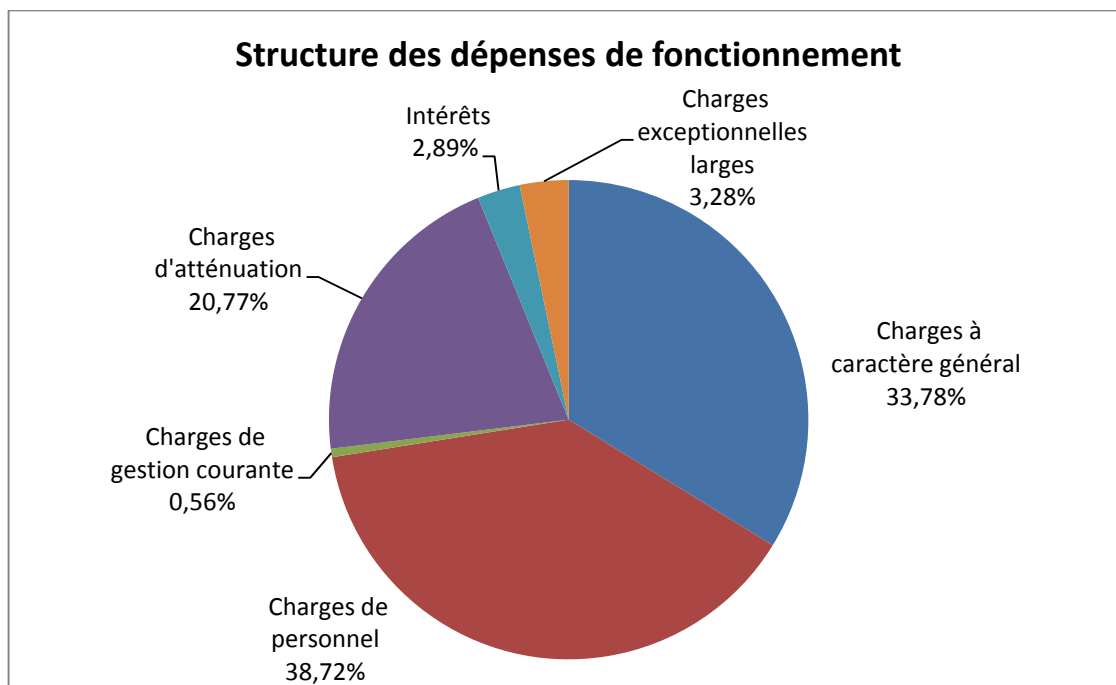
La mise en service -en cours et à venir- des nouvelles stations d'épuration Est et Ouest induit des coûts de fonctionnement plus élevés dont le chiffrage s'avère complexe. Ainsi, les taux de réalisation ont été plus faibles pour les fournitures non stockables (-198 K€) et les produits de traitement (- 158 K€).

Par ailleurs, des économies de gestion ont été réalisées sur l'entretien et les réparations sur biens immobiliers (- 49 K€) et le carburant (- 26 K€).

Les atténuations de produits (014) sont constituées de la redevance pour la modernisation de la collecte.

Les charges exceptionnelles et les dépenses imprévues comprennent une inscription d'1.3 M€ qui constitue une provision non affectée.

Les dépenses de fonctionnement sont essentiellement constituées des charges de personnel (38.72%), des charges à caractère général (33.78%) et des charges d'atténuation (20.77%).



B. L'évolution des principales dépenses d'exploitation

Les charges de fonctionnement ont progressé de 4.08%.

| € | 2012 | 2013 | évolution | |
|-------------------------------------|------------------|------------------|---------------|---------------|
| | | | nominale | réelle |
| Charges à caractère général | 1 597 568 | 1 981 960 | 24,06% | 23,32% |
| Charges de personnel | 2 251 746 | 2 271 637 | 0,88% | 0,28% |
| Charges de gestion courante | 47 589 | 32 835 | -31,00% | -31,41% |
| Charges d'atténuation | 1 020 000 | 1 218 552 | 19,47% | 18,75% |
| CHARGES FONCT. COURANTES | 4 916 903 | 5 504 984 | 11,96% | 11,29% |
| Charges exceptionnelles larges | 680 728 | 192 626 | -71,70% | -71,87% |
| CHARGES FONCT. HORS INTERETS | 5 597 630 | 5 697 610 | 1,79% | 1,18% |
| Intérêts | 39 585 | 169 446 | 328,06% | 325,50% |
| CHARGES DE FONCTIONNEMENT | 5 637 215 | 5 867 056 | 4,08% | 3,46% |

La mise en service de la station d'épuration Est a impacté un certain nombre de dépenses à caractère général, particulièrement les fournitures non stockables (+ 312 K€), les produits de traitement (+ 33 K€), l'évacuation des boues (+ 56 K€).

D'autres postes ont malgré tout diminué, tels que l'entretien et les réparations sur biens immobiliers (- 25 K€), les carburants (- 14 K€), les honoraires (- 13 K€), les autres matières et fournitures (- 14 K€).

L'évolution des dépenses de personnel est restée contenue (+ 0.88%).

Les charges d'atténuation sont uniquement constituées de la redevance pour la modernisation de la collecte de l'Agence de l'eau.

Concernant les charges exceptionnelles, il a été mandaté 557 K € d'annulations de titres sur exercices antérieurs en 2012, d'où la baisse constatée sur ce poste en 2013.

Enfin, les intérêts de la dette ont progressé en raison de l'augmentation de l'encours en 2012.

II. Les recettes d'exploitation

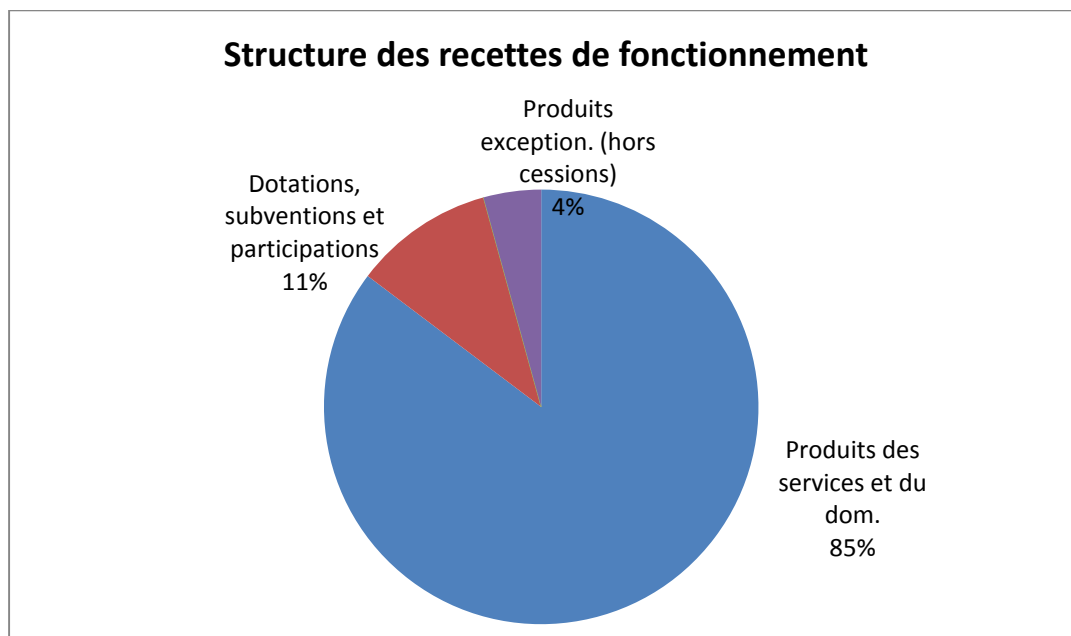
Les recettes d'exploitation, hors résultat de fonctionnement reporté, se chiffrent à 7 749 387.91 €, dont 7 713 757.14 € en opérations réelles et 35 630.77 € en opérations d'ordre.

A. Le taux d'emploi des recettes

Les recettes réelles de fonctionnement ont été réalisées à hauteur de 97.85%.

| | RECETTES DE GESTION DES SERVICES | | |
|---|----------------------------------|------------------|----------------------------|
| | Prévisions | Réalisations | Pourcentage de réalisation |
| 70 Produits des services et domaine | 6 678 869 | 6 578 549 | 98,50% |
| 74 Dotations, subventions et participations | 728 588 | 805 078 | 110,50% |
| 75 Autres produits de gestion courante | 0 | 0 | n.s. |
| TOTAL RECETTES DES SERVICES | 7 407 457 | 7 383 627 | 99,68% |
| 76 Produits financiers | 0 | 0 | n.s. |
| 77 Produits exceptionnels (hors cessions) | 475 634 | 330 130 | 69,41% |
| TOTAL RECETTES REELLES | 7 883 090 | 7 713 757 | 97,85% |

Les recettes du budget assainissement proviennent à 85% des produits des services et du domaine.



B. L'évolution des principales recettes d'exploitation

Les produits de fonctionnement, y compris les travaux en régie, ont progressé de 2.11%.

| € | 2012 | 2013 | évolution | |
|--|------------------|------------------|---------------|---------------|
| | | | nominale | réelle |
| Produits des services et domaine | 6 829 559 | 6 578 549 | -3,68% | -4,25% |
| Travaux en régie | 10 080 | 1 221 | -87,89% | -87,96% |
| Dotations et participations | 552 283 | 805 078 | 45,77% | 44,90% |
| Autres produits de gestion courante | 277 | 0 | -100,00% | -100,00% |
| PRODUITS FONCTIONNEMENT COURANT | 7 392 200 | 7 384 848 | -0,10% | -0,70% |
| Produits exceptionnels larges | 163 451 | 330 130 | 101,97% | 100,77% |
| PRODUITS DE FONCTIONNEMENT | 7 555 651 | 7 714 978 | 2,11% | 1,50% |

Les produits des services et du domaine ont globalement diminué (- 3.68%), essentiellement en raison de la vente de travaux, constituée de la Participation Financière pour l'Assainissement Collectif (PFAC) (- 141 K€) et des travaux sur réseaux (- 126 K€).

| € | 2012 | 2013 | évolution |
|--|----------------|----------------|----------------|
| PFAC | 399 167 | 257 688 | -35,44% |
| Travaux sur réseaux | 203 968 | 78 058 | -61,73% |
| Total vente de travaux (c/ 704) | 603 135 | 335 746 | -44,33% |

Identiquement au budget de l'eau, la baisse des volumes vendus a pesé sur la principale recette du budget. La redevance assainissement a malgré tout progressé de 2.37%, soit un produit supplémentaire de 108 K€, notamment sous l'impulsion de l'augmentation du tarif de la redevance assainissement (+ 8 centimes € HT).

| € | 2012 | 2013 | évolution |
|--------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Redevance assainissement | 4 565 817 | 4 674 179 | 2,37% |

Les dotations et participations sont essentiellement constituées des primes provenant de l'Agence de l'eau. La prime pour épuration et la prime Aquex ont toutes deux progressé, respectivement de 204 K€ et 48 K€. La prime Aquex disparaîtra cependant en 2015.

| | € | 2012 | 2013 | évolution |
|----------------------|---|---------|---------|-----------|
| Prime pour épuration | | 468 695 | 673 040 | 43,60% |
| Prime AQUEX | | 83 588 | 132 038 | 57,96% |

Les produits exceptionnels comprennent notamment les subventions de l'Agence de l'eau (branchements aux particuliers), ces dernières sont neutres dans l'équilibre du budget. Parmi les évolutions significatives, on peut noter 193 K€ de mandats annulés sur exercices antérieurs en 2013.

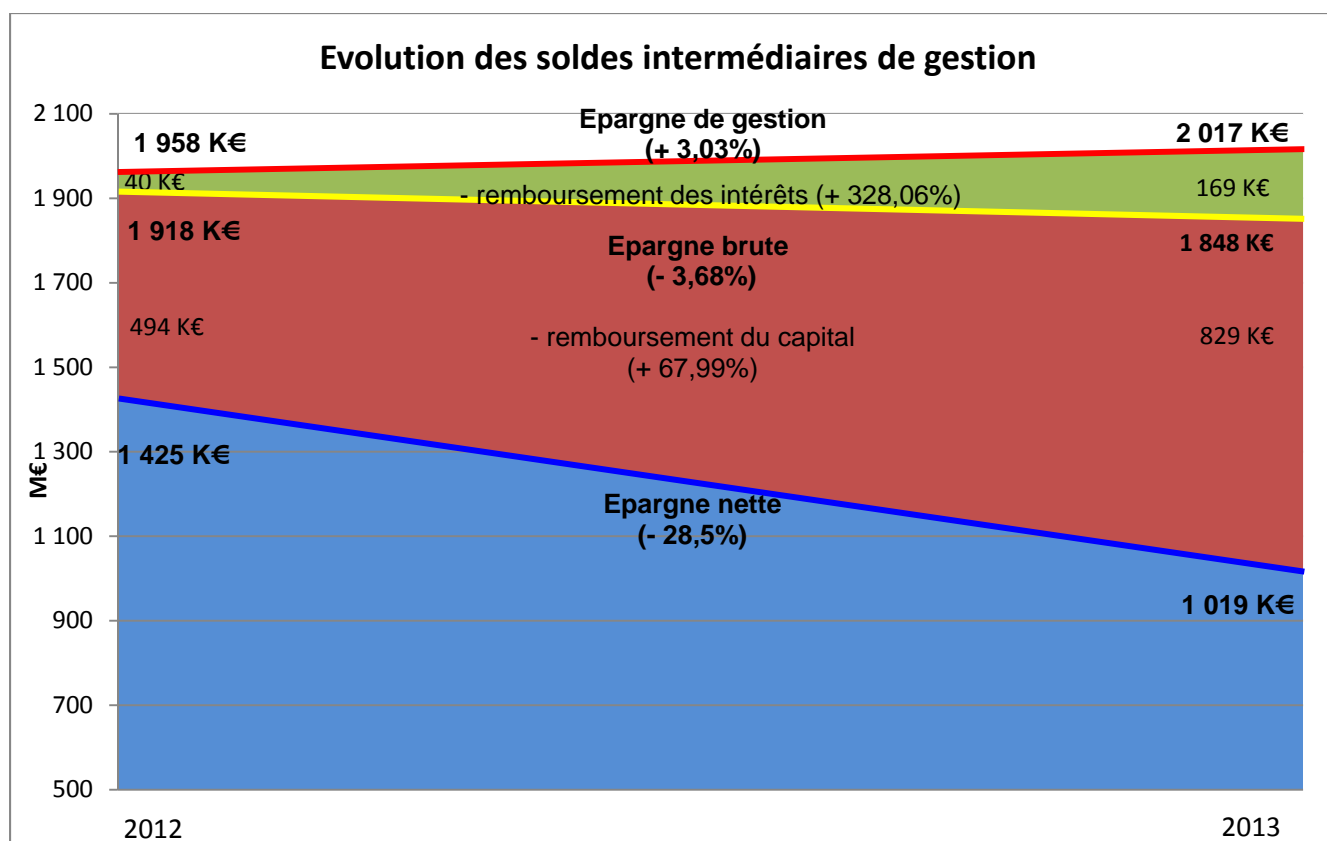
III. L'évolution des soldes intermédiaires de gestion

L'évolution de la chaîne de l'épargne se présente ainsi :

| | € | 2012 | 2013 | évolution |
|--|---|------------------|------------------|----------------|
| Produits de fonctionnement courant | | 7 392 199 | 7 384 848 | -0,10% |
| - Charges de fonctionnement courant | | 4 916 903 | 5 504 985 | 11,96% |
| = EXCEDENT BRUT COURANT | | 2 475 296 | 1 879 863 | -24,06% |
| + Produits except. et fin. hs intérêts | | 163 451 | 330 130 | 101,97% |
| - Charges except. et fin. hs intérêts | | 680 728 | 192 626 | -71,70% |
| = EPARGNE DE GESTION | | 1 958 019 | 2 017 367 | 3,03% |
| - Intérêts | | 39 585 | 169 446 | 328,06% |
| = EPARGNE BRUTE | | 1 918 434 | 1 847 921 | -3,68% |
| - Capital | | 493 624 | 829 245 | 67,99% |
| = EPARGNE NETTE | | 1 424 810 | 1 018 676 | -28,50% |

L'effet ciseau sur le fonctionnement courant entraîne une dégradation de l'excédent brut courant. La tendance inverse sur les opérations exceptionnelles permet à l'épargne de gestion de progresser de 3.03%.

Cependant, l'augmentation de l'annuité de la dette entraîne une dégradation de l'épargne nette, cette dernière atteint 1 018 676 € en 2013, soit une diminution de 406 K€.



IV. Les restes à réaliser

Les restes à réaliser sont les suivants :

| € | Résultat | RAR en dépenses | RAR en recettes | Résultats avec RAR | |
|-------------------------------|-------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------|
| | | | | excédent | déficit |
| Fonctionnement (total) | 2 192 525,17 | | | 2 192 525,17 | |
| Investissement (total) | -1 473 539,12 | 2 792 178,60 | 6 896 056,95 | 2 630 339,23 | |
| Total budget principal | 718 986,05 | 2 792 178,60 | 6 896 056,95 | 4 822 864,40 | |

Le résultat cumulé intégrant les restes à réaliser dégage un excédent de 4 822 864.40 €.

Les restes à réaliser en dépenses d'investissement concernent essentiellement les immobilisations en cours (2 779 064.55 €) ainsi que les immobilisations corporelles (11 376.15 €).

Les restes à réaliser en recettes comportent les subventions à recouvrer (5 287 445.95 €), provenant notamment de l'Agence de l'eau, ainsi que les emprunts reportés de l'Agence de l'eau (1 608 611 €).

V. Un niveau d'épargne suffisant pour couvrir l'annuité à venir

Le budget de l'assainissement totalise 1 608 611 € d'emprunts reportés au 31 décembre 2013. Ces emprunts ne sont constitués que des emprunts de l'Agence de l'eau.

| | Emprunts restant à réaliser au 31.12.2013 |
|------------------------------|---|
| € | |
| Budget assainissement | 1 608 611 |
| Annuité réelle constatée | 998 691 |
| Annuité potentielle* | 107 241 |
| Annuité totale | 1 105 932 |

* taux fixe 0% sur 15 ans

Le niveau de l'épargne de gestion de 2 M€ serait ainsi suffisant pour couvrir l'annuité totale d' 1.1 M€.

L'augmentation de l'annuité de la dette engendre cependant une dégradation du ratio de solvabilité, en passant de 2.93 à 1.82.

| € | 2 012 | 2 013 |
|--|-------------|-------------|
| Epargne de gestion | 1 958 019 | 2 017 367 |
| Annuité de la dette totale | 668 643 | 1 105 932 |
| Ratio de solvabilité (épargne gestion/annuité totale) | 2,93 | 1,82 |

Enfin, le niveau d'épargne brute est suffisant pour couvrir les dotations aux amortissements et provisions.

| € | 2012 | 2013 |
|--|----------------|----------------|
| Epargne Brute | 1 918 434 | 1 847 921 |
| Dotation nette amortissement et provisions | 936 517 | 1 195 894 |
| Epargne brute / DAP | 204,85% | 154,52% |

Le début de l'amortissement des équipements de la station d'épuration Est fragilise cependant considérablement ce ratio dès 2013.

VI. Les dépenses d'investissement

Les dépenses d'investissement se chiffrent à 8 292 811.86 €, dont 8 116 469.38 € en opérations réelles et 176 342.48 € en opérations d'ordre.

A. Les dépenses d'équipement

Les dépenses d'équipement s'élèvent à 7 287 224.14 €.

Les réhabilitations des stations d'épuration Est et Ouest ont constitué les deux actions principales du programme d'investissement du budget de l'assainissement :

- Réhabilitation de la station Est : 1 370 090 €
- Réhabilitation de la station Ouest : 4 382 234 €

Le budget a également réalisé les travaux et acquisitions suivantes :

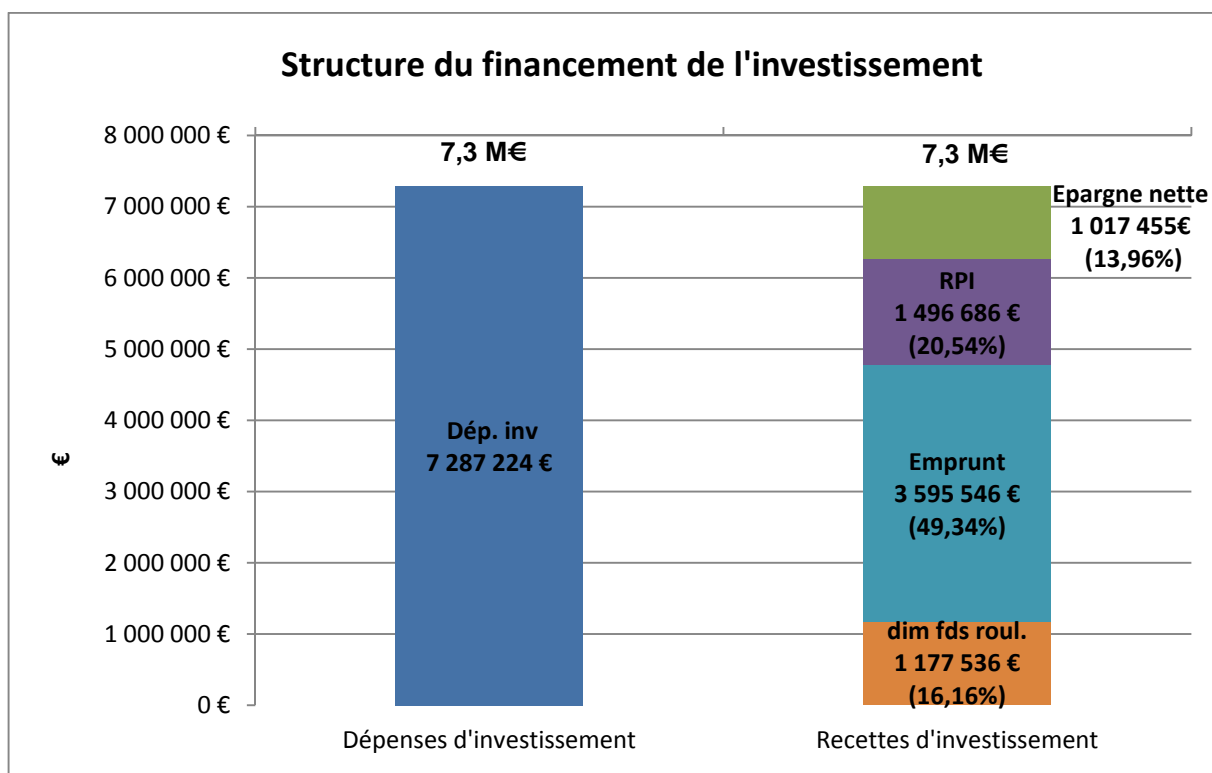
- Le programme annuel EU : 1 257 877 €
- Acquisition de matériel de transport : 125 921 €
- Attractivité du cœur historique : 34 651 €
- PLH : 30 406 €

B. Le financement des investissements

La structure du financement des dépenses d'investissement est la suivante :

| € | dépenses | recettes | structure |
|---|------------------|------------------|----------------|
| Total dépenses d'invest. | 7 287 224 | | |
| Total recettes d'invest. | | 7 287 224 | 100,00% |
| dont RPI et subv. | | 1 496 686 | 20,54% |
| dont épargne nette | | 1 017 455 | 13,96% |
| dont emprunt | | 3 595 546 | 49,34% |
| Diminution du fonds de roulement | | 1 177 536 | 16,16% |

Les investissements sont financés par les ressources propres à hauteur de 20.54% et par l'épargne nette à 13.96%. La structure est équilibrée par l'emprunt à hauteur de 49.34% et par le fonds de roulement pour la partie résiduelle (16.16%).



VII. La dette du budget de l'assainissement

L'encours de la dette du budget de l'assainissement a progressé de plus de 2.7 M €, pour atteindre 14 053 092 € au 31 décembre 2013.

| € | 2012 | 2013 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Encours brut au 1er janvier | 6 704 826 | 11 286 745 |
| - Remboursement du capital | 493 624 | 829 199 |
| - Remboursement anticipé | | |
| + Emprunt | 5 075 543 | 3 595 546 |
| = Variation de l'encours | 4 581 919 | 2 766 347 |
| = Encours brut au 31 décembre | 11 286 745 | 14 053 092 |

Les emprunts mobilisés en 2013 sont décrits ci-dessous :

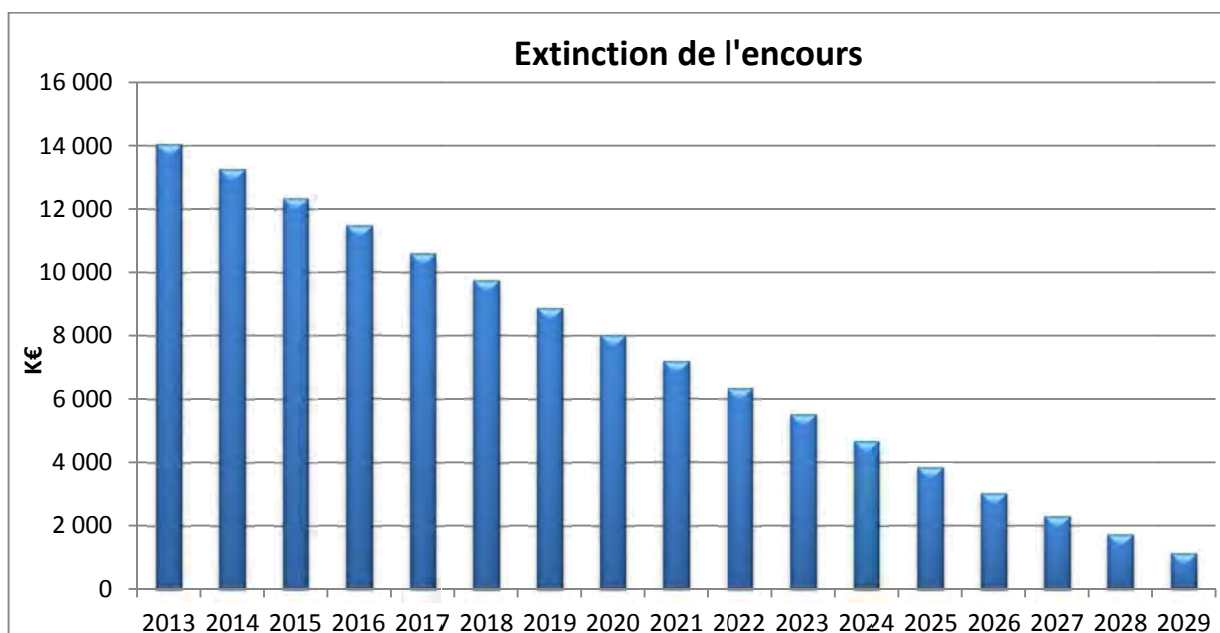
- Les avances de trésorerie de l'Agence de l'eau se sont élevées à 595 546 €,
- Un emprunt de 3 M€ souscrit auprès de Dexia en 2011 a été versé à la fin de la phase de mobilisation.

Les caractéristiques de la dette du budget de l'assainissement sont les suivantes :

- taux moyen : 1.38%
- durée résiduelle : 16 ans et 4 mois
- structure : 65.83% de taux fixe et 34.16% de taux variable.

L'intégralité de l'encours du budget de l'assainissement est classé 1A.

Enfin, le plan d'extinction de l'encours se présente ainsi :



Conclusion générale

Le budget principal dégage des résultats satisfaisants qui ont permis de financer les investissements sans recourir à la fiscalité ni à l'emprunt. Les budgets annexes du cycle de l'eau présentent quant à eux des résultats plus serrés du fait de la réalisation et de la mise en service de nouvelles installations industrielles ainsi que de la diminution récurrente des volumes d'eau vendus.

Une attention toute particulière devra être portée sur les deux derniers budgets, nonobstant le fait que le budget principal est soumis depuis 2014 à une forte diminution des dotations et compensations provenant du budget de l'Etat.