

Rapport sur compte administratif

Présenté par Gérard Cosme
Président de l'EPT Est Ensemble
et François Birbes
Vice-président délégué aux finances

2016



**Est
Ensemble**
Grand Paris

Sommaire

I.	PRESENTATION GENERALE DE L'EXERCICE 2016.....	5
A.	Les grands équilibres budgétaires.....	5
1.	Le budget principal.....	5
2.	Le budget annexe d'assainissement.....	8
3.	Le budget annexe des projets d'aménagement.....	11
B.	Les taux d'exécution.....	14
1.	Le budget principal.....	14
2.	Le budget annexe d'assainissement.....	16
3.	Le budget annexe des projets d'aménagement.....	16
C.	La situation financière fin 2016.....	18
II.	LE BUDGET PRINCIPAL.....	20
A.	Le fonctionnement.....	20
1.	Les recettes réelles de la section de fonctionnement.....	20
2.	Les dépenses réelles de la section de fonctionnement.....	21
B.	L'investissement.....	23
1.	Les recettes réelles.....	23
2.	Les dépenses réelles.....	23
III.	LE BUDGET ANNEXE D'ASSAINISSEMENT	26
A.	Le fonctionnement.....	26
1.	Les recettes d'exploitation.....	26
2.	Les dépenses d'exploitation.....	27
B.	L'investissement.....	28
1.	Les recettes d'investissement	28
2.	Les dépenses d'investissement	29
IV.	LE BUDGET ANNEXE DES PROJETS D'AMÉNAGEMENT	31
A.	Le fonctionnement.....	31
1.	Les recettes de fonctionnement.....	31
2.	Les dépenses de fonctionnement.....	31
B.	L'investissement (hors ZAC des Lilas).....	32
1.	Les recettes d'investissement	32
2.	Les dépenses d'investissement	33
IV.	DETTE ET GESTION DE TRESORERIE.....	35
A.	La dette propre	35
1.	La composition de l'encours de dette (risque, nature, prêteurs).....	35
2.	Le profil d'extinction de la dette	37
B.	La gestion de trésorerie.....	37

I. PRESENTATION GENERALE DE L'EXERCICE 2016

A. Les grands équilibres budgétaires

1. Le budget principal

Au terme de l'exercice 2016, l'exécution budgétaire sur le budget principal permet de dégager les équilibres suivants :

- **Section de fonctionnement : excédent de fonctionnement 2016 de 21,73 M€ (hors intégration du résultat du Trianon)**

Le montant des recettes de fonctionnement atteint 255,61 M€ (dont 255,37 M€ de recettes réelles de fonctionnement) et celui des dépenses 245,41 M€ (dont 240,15M€ de dépenses réelles).

Sur les opérations de l'exercice, la section de fonctionnement présente donc un résultat positif de 10,19 M€. En intégrant l'excédent de fonctionnement reporté de 2015 (11,54 M€), l'excédent de fonctionnement s'élève donc à 21,73 M€ soit un résultat en hausse par rapport à l'exercice précédent (16,30 M€ au compte administratif 2015).

- **Section d'investissement : déficit global d'investissement 2016 de - 5,22 M€**

En 2016, le montant total des recettes d'investissement atteint 31,56 M€ (avec 26,30 M€ de recettes réelles dont 11,31 M€ d'emprunt et 4,77 M€ d'excédent de fonctionnement capitalisé). Les dépenses d'investissement se sont élevées quant à elles à 27,96 M€ (dont 27,73 M€ de dépenses réelles). Sur les opérations 2016, la section d'investissement présente donc un solde excédentaire de 3,60 M€.

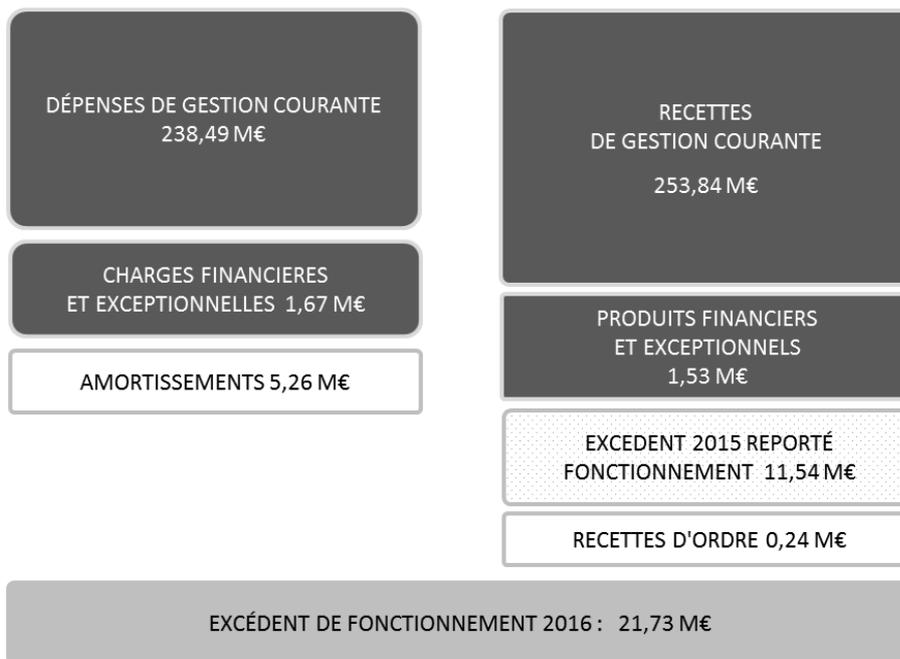
En intégrant le déficit d'investissement reporté de 2015 (-11,45 M€), le solde d'exécution de la section d'investissement 2016 est donc déficitaire et s'élève à - 7,86 M€.

En incluant le solde excédentaire des RAR 2016 (+ 2,63 M€), le besoin de financement s'élève à 5,22 M€.

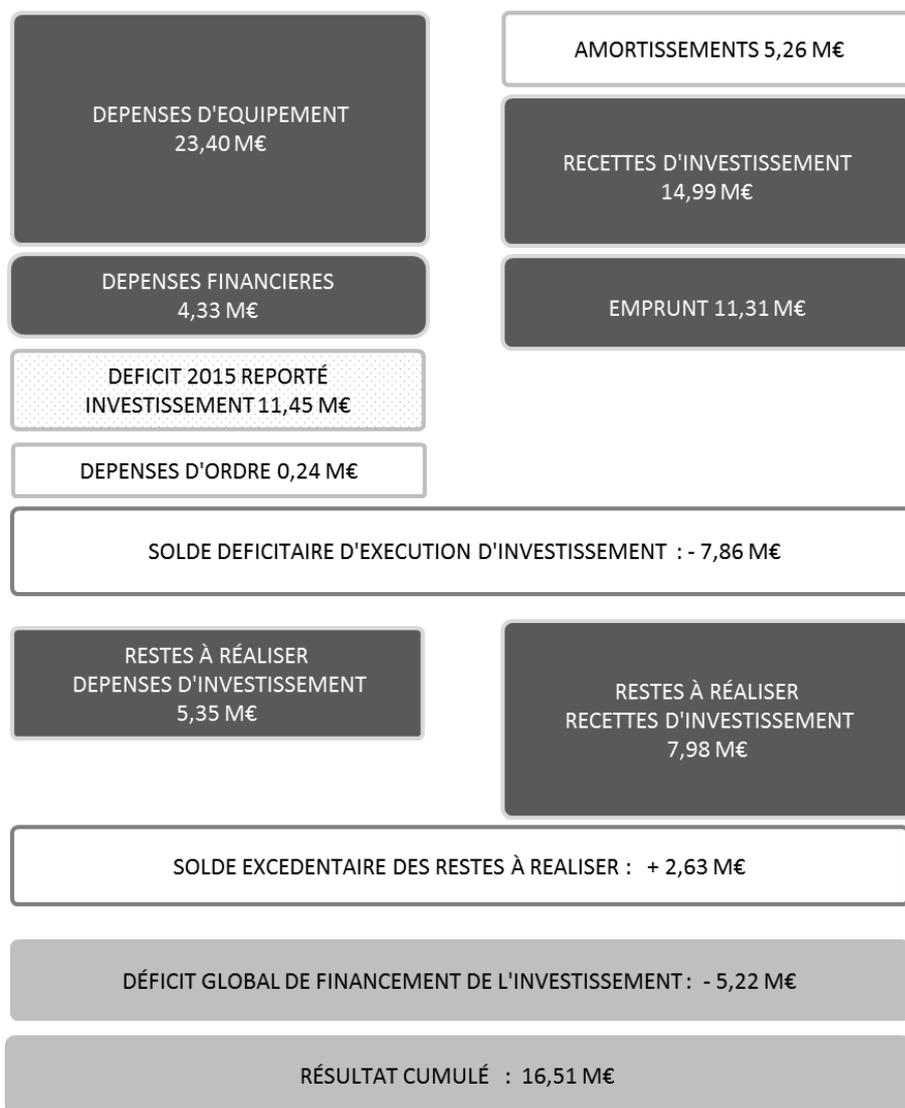
- **Synthèse :**

Les opérations de 2016 tant en investissement qu'en fonctionnement ont dégagé un résultat excédentaire de 13,79 M€ (dont 11,31 M€ d'emprunt). En intégrant le solde des reste-à-réaliser (+2,63M€), le solde de l'exercice s'élève à 16,42 M€. Les résultats antérieurs (hors excédent de fonctionnement capitalisé) permettent au solde global des deux sections d'atteindre 16,51 M€.

FONCTIONNEMENT



INVESTISSEMENT



COMPTE ADMINISTRATIF 2016 - BUDGET PRINCIPAL

SECTION DE FONCTIONNEMENT

DEPENSES DE FONCTIONNEMENT

CHAPITRE - LIBELLE	BP 2016	Ajustements DM 2016	TOTAL BUDGETÉ 2016	TOTAL CA 2016	% EXEC.
011- CHARGES DE GESTION COURANTE	56 758 189,68	- 1 098 402,13	55 659 787,55	52 874 461,37	95,0%
012- CHARGES DE PERSONNEL ET FRAIS ASSIMILES	49 663 753,00	- 102 917,75	49 560 835,25	47 956 384,55	96,8%
014- ATTENUATION DE PRODUITS	130 837 982,00	60 040,00	130 898 022,00	130 552 494,00	99,7%
65 - AUTRES CHARGES DE GESTION COURANTE	7 369 555,28	497 384,12	7 866 939,40	7 104 307,64	90,3%
TOTAL DEPENSES DE GESTION COURANTE	244 629 479,96	- 643 895,76	243 985 584,20	238 487 647,56	97,7%
66- CHARGES FINANCIERES	1 394 171,45	129 650,99	1 523 822,44	1 269 817,59	83,3%
67- CHARGES EXCEPTIONNELLES	449 843,34	75 000,00	524 843,34	396 292,94	75,5%
68- DOTATIONS AUX AMORTIS. ET AUX PROVISIONS	-	-	-	-	-
022- DEPENSES IMPREVUES	300 000,00	2 346 655,92	2 646 655,92	-	-
TOTAL DES DEPENSES REELLES DE FONCTIONNEMENT	246 773 494,75	1 907 411,15	248 680 905,90	240 153 758,09	96,6%
023 - VIREMENT A LA SECTION D'INVESTISSEMENT	12 561 149,88	-	12 561 149,88	-	-
042 - TRANSFERT VERS LA SECTION D'INV. (AMORTISSEMENT)	5 245 179,44	-	5 245 179,44	5 260 998,55	100,3%
TOTAL DES DEPENSES D'ORDRE DE FONCTIONNEMENT	17 806 329,32	-	17 806 329,32	5 260 998,55	29,5%
TOTAL	264 579 824,07	1 907 411,15	266 487 235,22	245 414 756,64	92,1%

RECETTES DE FONCTIONNEMENT

CHAPITRE - LIBELLE	BP 2016	Ajustements DM 2016	TOTAL BUDGETÉ 2016	TOTAL CA 2016	% EXEC.
013 - ATTENUATIONS DE CHARGES	369 000,00	-	369 000,00	330 167,27	89,5%
70 - PRODUITS DES SERVICES	4 837 450,00	103 896,18	4 941 346,18	5 328 404,64	107,8%
73 - IMPÔTS ET TAXES	123 265 528,00	918 711,00	124 184 239,00	124 648 809,78	100,4%
74 - DOTATIONS ET PARTICIPATIONS - SUBVENTIONS	123 601 014,37	- 68 519,70	123 532 494,67	123 109 754,77	99,7%
75 - AUTRES PRODUITS	645 200,00	15 000,00	660 200,00	424 153,61	64,2%
TOTAL DES RECETTES DE GESTION COURANTE	252 718 192,37	969 087,48	253 687 279,85	253 841 290,07	100,1%
76 - PRODUITS FINANCIERS	-	209 921,89	209 921,89	209 921,89	100,0%
77 - PRODUITS EXCEPTIONNELS	56 200,00	758 401,78	814 601,78	1 319 305,77	162,0%
TOTAL DES RECETTES REELLES DE FONCTIONNEMENT	252 774 392,37	1 937 411,15	254 711 803,52	255 370 517,73	100,3%
042 - TRANSFERT VERS LA SECTION D'INV. (AMORTISSEMENT)	268 303,00	- 30 000,00	238 303,00	237 507,91	99,7%
TOTAL DES RECETTES D'ORDRE DE FONCTIONNEMENT	268 303,00	- 30 000,00	238 303,00	237 507,91	99,7%
TOTAL	253 042 695,37	1 907 411,15	254 950 106,52	255 608 025,64	100,3%

	DEPENSES	RECETTES	SOLDE
OPERATIONS DE L'EXERCICE 2016	245 414 756,64	255 608 025,64	10 193 269,00
R002 RESULTAT 2015 REPORTE	-	11 537 128,70	11 537 128,70
RESULTAT DE L'EXERCICE (R002)	245 414 756,64	267 145 154,34	21 730 397,70

SECTION D'INVESTISSEMENT

DEPENSES D'INVESTISSEMENT

CHAPITRE - LIBELLE	BP 2016 + RAR 2015	Ajustements DM 2016	TOTAL BUDGETÉ 2016	TOTAL CA 2016	RAR 2016	% EXEC.
20 - IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	2 051 179,50	- 265 660,90	1 785 518,60	859 798,93	511 786,50	48,2%
204 - SUBVENTIONS D'EQUIPEMENT VERSEES	818 509,93	60 000,00	878 509,93	115 975,00	722 881,80	13,2%
21 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES	14 416 612,11	- 1 946 704,25	12 469 907,86	6 750 954,73	3 988 364,89	54,1%
23 - IMMOBILISATIONS EN COURS	9 756,01	-	9 756,01	-	-	0,0%
Opérations d'équipement (gérées en AP/CP)	28 103 889,48	- 5 679 716,72	22 424 172,76	15 670 501,59	-	69,9%
TOTAL DES DEPENSES D'EQUIPEMENT	45 399 947,03	- 7 832 081,87	37 567 865,16	23 397 230,25	5 223 033,19	62,3%
16 - EMPRUNTS ET DETTES ASSIMILES	3 159 130,65	- 135 651,00	3 023 479,65	3 012 058,09	-	99,6%
26 - PARTICIPATIONS ET CREANCES RATTAC. A DES PARTICIP.	1 030 495,00	3 700,00	1 034 195,00	1 018 095,00	16 017,60	98%
27 - AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1 815 000,00	- 1 515 000,00	300 000,00	300 000,00	-	100,0%
TOTAL DES DEPENSES FINANCIERES	6 004 625,65	- 1 646 951,00	4 357 674,65	4 330 153,09	16 017,60	99,4%
45x1 - OPERATIONS POUR COMPTE DE TIERS	240 000,00	- 120 000,00	120 000,00	-	109 252,45	-
TOTAL DES DEPENSES REELLES D'INVESTISSEMENT	51 644 572,68	- 9 599 032,87	42 045 539,81	27 727 383,34	5 348 303,24	65,9%

040 - OPERATIONS D'ORDRE DE TRANSFERTS ENTRE SECTIONS	268 303,00	- 30 000,00	238 303,00	237 507,91	-	99,7%
TOTAL DES DEPENSES D'ORDRE D'INVESTISSEMENT	268 303,00	- 30 000,00	238 303,00	237 507,91	-	99,7%

TOTAL	51 912 875,68	- 9 629 032,87	42 283 842,81	27 964 891,25	5 348 303,24	66,1%
--------------	----------------------	-----------------------	----------------------	----------------------	---------------------	--------------

RECETTES D'INVESTISSEMENT

CHAPITRE - LIBELLE	BP 2016 + RAR 2015	Ajustements DM 2016	TOTAL BUDGETÉ 2016	TOTAL CA 2016	RAR 2016	% EXEC.
13 - SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT RECUES	11 869 185,17	- 2 621 724,03	9 247 461,14	7 038 328,76	179 038,30	76,1%
20 - IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	-	-	-	-	-	-
204 - SUBVENTIONS D'EQUIPEMENT VERSEES	-	-	-	-	-	-
21 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES	-	-	-	8 537,18	-	-
23 - IMMOBILISATIONS EN COURS	-	-	-	281 408,40	-	-
TOTAL DES RECETTES D'EQUIPEMENT	11 869 185,17	- 2 621 724,03	9 247 461,14	7 328 274,34	179 038,30	79,2%
10 - DOTATIONS, FONDS DIVERS ET RESERVES	9 565 410,43	- 2 138 500,00	7 426 910,43	7 660 888,43	-	103,2%
16 - EMPRUNTS ET DETTES ASSIMILES	23 885 887,72	- 4 748 808,84	19 137 078,88	11 311 087,50	7 803 300,00	59,1%
27 - AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES	-	-	-	-	-	-
024 - PRODUITS DE CESSION	-	-	-	-	-	-
TOTAL DES RECETTES FINANCIERES	33 451 298,15	- 6 887 308,84	26 563 989,31	18 971 975,93	7 803 300,00	71,4%
45x2 - OPERATIONS POUR COMPTE DE TIERS	240 000,00	- 120 000,00	120 000,00	-	-	-
TOTAL DES RECETTES REELLES D'INVESTISSEMENT	45 560 483,32	- 9 629 032,87	35 931 450,45	26 300 250,27	7 982 338,30	73,2%

021- VIREMENT DE LA SECTION DE FONCTIONNEMENT	12 561 149,88	-	12 561 149,88	-	-	-
040 - OPE.D'ORDRE DE TRANSFERTS ENTRE SECTIONS	5 245 179,44	-	5 245 179,44	5 260 998,55	-	100,3%
TOTAL DES RECETTES D'ORDRE D'INVESTISSEMENT	17 806 329,32	-	17 806 329,32	31 561 248,82	-	177,2%

TOTAL	63 366 812,64	- 9 629 032,87	53 737 779,77	31 561 248,82	7 982 338,30	58,7%
--------------	----------------------	-----------------------	----------------------	----------------------	---------------------	--------------

	DEPENSES	RECETTES	SOLDE
OPERATIONS DE L'EXERCICE 2016	27 964 891,25	31 561 248,82	3 596 357,57
D001 RESULTAT D'EXECUTION reporté de 2015	11 453 936,96	0,00	-11 453 936,96
SOLDE D'EXECUTION DE LA SECTION D'INVESTISSEMENT	39 418 828,21	31 561 248,82	-7 857 579,39
RESTES A REALISER 2016	5 348 303,24	7 982 338,30	2 634 035,06
EXCEDENT DE FINANCEMENT INVESTISSEMENT	44 767 131,45	39 543 587,12	-5 223 544,33

2. Le budget annexe d'assainissement

Les principaux équilibres du budget annexe assainissement sont les suivants au terme de l'exercice 2016 :

- **Section de d'exploitation : excédent de fonctionnement 2016 de 6,66 M€**

Le montant des recettes de fonctionnement a atteint 10,58 M€ en 2016 (dont 10,29 M€ de recettes réelles d'exploitation) et celui des dépenses 5,96 M€ (dont 4,02 M€ de dépenses réelles d'exploitation). Sur l'exercice, la section d'exploitation présente donc un résultat positif de 4,62 M€.

En intégrant les résultats antérieurs (2,04 M€), le résultat s'élève à 6,66 M€.

- **Section d'investissement : déficit global d'investissement 2016 de -3,09 M€**

En 2016, le montant total des recettes d'investissement atteint 5,12 M€ (dont 3,18 M€ de recettes réelles) et celui des dépenses d'investissement 10,65 M€ (dont 10,35 M€ de dépenses réelles). Sur les opérations 2016, la section d'investissement présente donc un résultat déficitaire de -5,53 M€.

En intégrant l'excédent d'investissement reporté 2015 (+1,26 M€), le solde d'exécution de la section d'investissement 2015 s'élève à -4,27 M€.

En intégrant le solde positif des RAR 2016 (+1,17 M€), le résultat cumulé s'élève à -3,09 M€.

- **Synthèse :**

Les opérations de 2016 tant en fonctionnement qu'en investissement ont dégagé un résultat déficitaire de 0,91 M€. En intégrant le solde des reste-à-réaliser (+1,17M€), le solde de l'exercice devient positif et s'élève à 0,27 M€. Le résultat global des deux sections atteint 3,57 M€ après intégration des résultats antérieurs.

FONCTIONNEMENT

DÉPENSES DE GESTION 3,72 M€

CHARGES FINANCIERES 0,26 M€

CHARGES EXCEPTIONNELLES 0,04 M€

AMORTISSEMENTS 1,94 M€

RECETTES D'EXPLOITATION
10,29 M€

RECETTES D'ORDRE 0,30 M€

EXCEDENT DE FONCTIONNEMENT 2016 : + 6,66 M€

DEPENSES D'EQUIPEMENT
9,41 M€

DEPENSES FINANCIERES 0,95 M€

DEPENSES D'ORDRE 0,30 M€

AMORTISSEMENTS 1,94 M€

RECETTES D'EQUIPEMENT 1,95 M€

FCTVA 1,22 M€

EXCEDENT 2015 REPORTÉ
INVESTISSEMENT 1,26 M€

SOLDE D'EXECUTION D'INVESTISSEMENT : -4,27 M€

RESTES À RÉALISER
DÉPENSES D'INVESTISSEMENT
4,38 M€

RESTES À RÉALISER
RECETTES D'INVESTISSEMENT
5,55 M€

SOLDE DES RESTES À RÉALISER : - 1,17 M€

DEFICIT GLOBAL DE FINANCEMENT DE L'INVESTISSEMENT : -3,09 M€

RESULTAT CUMULÉ : + 3,57 M€

INVESTISSEMENT

COMPTE ADMINISTRATIF 2016 - BUDGET ANNEXE ASSAINISSEMENT

SECTION D'EXPLOITATION

DEPENSES D'EXPLOITATION

CHAPITRE - LIBELLE	BP 2016	Ajustements DM 2016	TOTAL BUDGETÉ 2016	TOTAL CA 2016	% EXEC.
011- CHARGES DE GESTION COURANTE	2 817 600,00	-	2 817 600,00	2 593 825,86	92,1%
65 - AUTRES CHARGES DE GESTION COURANTE	1 215 000,00	-	1 215 000,00	1 124 966,15	92,6%
TOTAL DEPENSES DE GESTION COURANTE	4 032 600,00	-	4 032 600,00	3 718 792,01	92,2%
66- CHARGES FINANCIERES	315 754,53	- 10 607,00	305 147,53	256 583,69	84,1%
67- CHARGES EXCEPTIONNELLES	3 454 420,00	- 1 924 420,00	1 530 000,00	41 382,47	2,7%
68- DOTATIONS AUX AMORTIS. ET AUX PROVISIONS	-	-	-	-	-
TOTAL DES DEPENSES REELLES D'EXPLOITATION	7 802 774,53	- 1 935 027,00	5 867 747,53	4 016 758,17	68,5%
023 - VIREMENT VERS LA SECTION D'INV.	2 798 032,11	1 934 890,62	4 732 922,73	-	0,0%
042 - TRANSFERT VERS LA SECTION D'INV. (AMORTISSEMENT)	1 944 144,82	-	1 944 144,82	1 944 144,11	100,0%
TOTAL DES DEPENSES D'ORDRE DE FONCTIONNEMENT	4 742 176,93	1 934 890,62	6 677 067,55	1 944 144,11	29,1%
TOTAL DES DEPENSES D'EXPLOITATION	12 544 951,46	- 136,38	12 544 815,08	5 960 902,28	47,5%

RECETTES D'EXPLOITATION

CHAPITRE - LIBELLE	BP 2016	Ajustements DM 2016	TOTAL BUDGETÉ 2016	TOTAL CA 2016	% EXEC.
70 - PRODUITS DES SERVICES	10 038 358,00	-	10 038 358,00	10 052 426,78	100,1%
74 - DOTATIONS ET PARTICIPATIONS - SUBVENTIONS	30 377,04	-	30 377,04	-	0,0%
75 - AUTRES PRODUITS	-	-	-	7 449,06	-
TOTAL DES RECETTES DE GESTION COURANTE	10 068 735,04	-	10 068 735,04	10 059 875,84	99,9%
76 - PRODUITS FINANCIERS	-	-	-	-	-
77 - PRODUITS EXCEPTIONNELS (APUREMENT)	-	128 863,62	128 863,62	228 823,16	177,6%
TOTAL DES RECETTES REELLES D'EXPLOITATION	10 068 735,04	128 863,62	10 197 598,66	10 288 699,00	100,9%
042 - TRANSFERT VERS LA SECTION D'INV. (AMORTISSEMENT)	439 157,00	- 129 000,00	310 157,00	295 560,00	95,3%
043 - OPERATIONS D'ORDRE A L'INTERIEUR DE LA SECTION	-	-	-	-	-
TOTAL DES RECETTES D'ORDRE D'EXPLOITATION	439 157,00	- 129 000,00	310 157,00	295 560,00	95,3%
TOTAL DES RECETTES D'EXPLOITATION	10 507 892,04	- 136,38	10 507 755,66	10 584 259,00	100,7%

	DEPENSES	RECETTES	SOLDE
OPERATIONS DE L'EXERCICE 2016	5 960 902,28	10 584 259,00	4 623 356,72
R002 EXCEDENT reporté de 2015	-	2 037 059,42	2 037 059,42
RESULTAT DE L'EXERCICE	5 960 902,28	12 621 318,42	6 660 416,14

SECTION D'INVESTISSEMENT

DEPENSES D'INVESTISSEMENT

CHAPITRE - LIBELLE	BP 2016 + RAR 2015	Ajustements DM 2016	TOTAL BUDGETÉ 2016	TOTAL CA 2016	RAR 2016	% EXEC.
Opérations d'équipement	15 991 881,17	- 984 766,75	15 007 114,42	9 407 207,51	4 381 311,74	
TOTAL DES DEPENSES D'EQUIPEMENT	15 991 881,17	- 984 766,75	15 007 114,42	9 407 207,51	4 381 311,74	62,7%
16 - EMPRUNTS ET DETTES ASSIMILES	924 869,26	226 966,00	1 151 835,26	946 488,50	-	82,2%
26 - PARTICIPATIONS ET CREANCES RATTAC. A DES PARTICIP.	-	-	-	-	-	-
27 - AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES	-	-	-	-	-	-
TOTAL DES DEPENSES FINANCIERES	924 869,26	226 966,00	1 151 835,26	946 488,50	-	82,2%
TOTAL DES DEPENSES REELLES D'INVESTISSEMENT	16 916 750,43	- 757 800,75	16 158 949,68	10 353 696,01	4 381 311,74	64,1%
040 - OPERATIONS D'ORDRE DE TRANSFERTS ENTRE SECTIONS	439 157,00	- 129 000,00	310 157,00	295 560,00	-	95,3%
TOTAL DES DEPENSES D'ORDRE D'INVESTISSEMENT	439 157,00	- 129 000,00	310 157,00	295 560,00	-	95,3%
TOTAL DES DEPENSES DE L'EXERCICE	17 355 907,43	- 886 800,75	16 469 106,68	10 649 256,01	4 381 311,74	64,7%

RECETTES D'INVESTISSEMENT

CHAPITRE - LIBELLE	BP 2016 + RAR 2015	Ajustements DM 2016	TOTAL BUDGETÉ 2016	CA 2016	RAR 2016	% EXEC.
13 - SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT RECUES	3 757 968,00	-	3 757 968,00	1 308 399,46	2 253 175,00	34,8%
16 - EMPRUNTS ET DETTES ASSIMILES	4 746 843,10	- 1 232 691,37	3 514 151,73	642 079,00	3 300 000,00	18,3%
21 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES	-	-	-	2 175,85	-	-
TOTAL DES RECETTES D'EQUIPEMENT	8 504 811,10	- 1 232 691,37	7 272 119,73	1 952 654,31	5 553 175,00	26,9%
10 - DOTATIONS, FONDS DIVERS ET RESERVES	2 846 000,00	- 1 589 000,00	1 257 000,00	1 224 079,00	-	97,4%
1068 Excédents de fonctionnement capitalisés	-	-	-	-	-	-
TOTAL DES RECETTES FINANCIERES	2 846 000,00	- 1 589 000,00	1 257 000,00	1 224 079,00	-	97,4%
TOTAL DES RECETTES REELLES D'INVESTISSEMENT	11 350 811,10	- 2 821 691,37	8 529 119,73	3 176 733,31	5 553 175,00	37,2%
021 - VIREMENT DE LA SECTION DE FONCTIONNEMENT	2 798 032,11	1 934 890,62	4 732 922,73	-	-	0,0%
040 - OPE. D'ORDRE DE TRANSFERTS ENTRE SECTIONS	1 944 144,82	-	1 944 144,82	1 944 144,11	-	100,0%
TOTAL DES RECETTES D'ORDRE D'INVESTISSEMENT	4 742 176,93	1 934 890,62	6 677 067,55	1 944 144,11	-	29,1%
TOTAL	16 092 988,03	- 886 800,75	15 206 187,28	5 120 877,42	5 553 175,00	33,7%

	DEPENSES	RECETTES	SOLDE
OPERATIONS DE L'EXERCICE 2016	10 649 256,01	5 120 877,42	-5 528 378,59
R001 RESULTAT D'EXECUTION reporté de 2015	-	1 262 919,40	1 262 919,40
SOLDE D'EXECUTION DE LA SECTION D'INVESTISSEMENT 2016	10 649 256,01	6 383 796,82	-4 265 459,19
RESTES A REALISER 2016	4 381 311,74	5 553 175,00	1 171 863,26
DEFICIT GLOBAL DE LA SECTION D'INVESTISSEMENT	15 030 567,75	11 936 971,82	-3 093 595,93

3. Le budget annexe des projets d'aménagement

Au terme de l'exercice 2016, l'exécution budgétaire sur le budget annexe projets d'aménagement permet de dégager les équilibres suivants :

- **Section de fonctionnement : excédent de fonctionnement de 2,13 M€.**

Sur 2016, le montant total des recettes de fonctionnement atteint 11,00 M€ (dont 6,05 M€ de recettes réelles) et celui des dépenses de fonctionnement 8,86 M€ (dont 6,80 M€ de dépenses réelles).

La section de fonctionnement du budget annexe des projets d'aménagement présente donc un résultat excédentaire de 2,13 M€.

- **Section d'investissement : excédent d'investissement de 0,77 M€**

Les recettes d'investissement se sont élevées en 2016 à 10,10 M€ (dont 8,34 M€ de recettes réelles). Les dépenses d'investissement ont atteint quant à elles 14,17 M€ (dont 9,22 M€ de dépenses réelles). La section d'investissement présente donc un résultat négatif de -3,77 M€. En intégrant le déficit d'investissement reporté de 2014 (- 2,26 M€), le solde d'exécution 2016 de la section d'investissement est porté à -6,03 M€.

Toutefois, le solde positif des restes à réaliser 2015 (+6,8 M€ d'emprunt) permet à la section d'investissement de ne pas faire apparaître un besoin de financement, puisqu'elle dégager un léger excédent de 0,77 M€.

- **Synthèse :**

Les opérations de 2016 tant en investissement qu'en fonctionnement ont dégagé un résultat déficitaire de 1,64 M€. En intégrant le solde des reste-à-réaliser (+6,8M€), le solde de l'exercice s'élève à 5,16 M€. Le solde global des deux sections atteint 2,90 M€ après avoir intégré les déficits antérieurs.

FONCTIONNEMENT

DÉPENSES DE GESTION COURANTE 6,68 M€	RECETTES DE GESTION COURANTE 6,04 M€
CHARGES FINANCIERES 0,13 M€	
OPERATIONS D'ORDRE 2,06 M€	OPERATIONS D'ORDRE 4,95 M€

EXCEDENT DE FONCTIONNEMENT : 2,13 M€

INVESTISSEMENT

DEFICIT 2015 REPORTÉ INVESTISSEMENT 2,26 M€	SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT 2,43 M€
DEPENSES D'EQUIPEMENT 8,54 M€	EMPRUNT 5,92 M€
DEPENSES FINANCIERES 0,65 M€	RECETTES D'ORDRE 2,06 M€
DEPENSES D'ORDRE 4,95 M€	

SOLDE DEFICITAIRE D'EXECUTION D'INVESTISSEMENT : - 6,03 M€

RESTES À RÉALISER
RECETTES D'INVESTISSEMENT
6,80 M€

SOLDE EXCEDENTAIRE DES RESTES À REALISER : + 6,80 M€

EXCEDENT GLOBAL DE FINANCEMENT DE L'INVESTISSEMENT : +0,77 M€

RÉSULTAT CUMULÉ : - 2,90 M€

COMPTE ADMINISTRATIF 2016 - BUDGET ANNEXE DES PROJETS D'AMENAGEMENT

SECTION DE FONCTIONNEMENT

DEPENSES DE FONCTIONNEMENT

CHAPITRE - LIBELLE	BP 2016	Ajustements DM 2016	TOTAL BUDGETE 2016	TOTAL CA 2016	% EXEC.
011- CHARGES DE GESTION COURANTE	2 087 875,00	4 668 055,79	6 755 930,79	6 675 188,66	98,8%
65 - AUTRES CHARGES DE GESTION COURANTE	-	-	-	-	-
TOTAL DEPENSES DE GESTION COURANTE	2 087 875,00	4 668 055,79	6 755 930,79	6 675 188,66	98,8%
66- CHARGES FINANCIERES	134 188,51	8 277,06	142 465,57	128 419,52	90,1%
67- CHARGES EXCEPTIONNELLES	300,00	-	300,00	-	0,0%
68- DOTATIONS AUX AMORTIS. ET AUX PROVISIONS	-	-	-	-	-
TOTAL DES DEPENSES REELLES DE FONCTIONNEMENT	2 222 363,51	4 676 332,85	6 898 696,36	6 803 608,18	98,6%
023 - VIREMENT VERS LA SECTION D'INV.	-	571 155,88	571 155,88	-	0,0%
042 - TRANSFERT VERS LA SECTION D'INV. (AMORTISSEMENT)	6 548 277,00	- 4 490 770,41	2 057 506,59	2 057 506,59	100,0%
TOTAL DES DEPENSES D'ORDRE DE FONCTIONNEMENT	6 548 277,00	- 3 919 614,53	2 628 662,47	2 057 506,59	78,3%
TOTAL DES DEPENSES DE FONCTIONNEMENT	8 770 640,51	756 718,32	9 527 358,83	8 861 114,77	93,0%

RECETTES DE FONCTIONNEMENT

CHAPITRE - LIBELLE	BP 2016	Ajustements DM 2016	TOTAL BUDGETE 2016	TOTAL CA 2016	% EXEC.
70 - PRODUITS DES SERVICES	4 700 000,00	- 120 479,50	4 579 520,50	4 576 120,50	99,9%
74 - DOTATIONS ET PARTICIPATIONS - SUBVENTIONS	1 525 800,10	- 1 525 800,10	-	1 458 613,59	-
75 - AUTRES PRODUITS	8 850,00	- 8 132,63	717,37	8 900,18	1240,7%
TOTAL DES RECETTES DE GESTION COURANTE	6 234 650,10	- 1 654 412,23	4 580 237,87	6 043 634,27	132,0%
76 - PRODUITS FINANCIERS	-	-	-	-	-
77 - PRODUITS EXCEPTIONNELS (APUREMENT)	-	2 042,19	2 042,19	2 042,19	100,0%
TOTAL DES RECETTES REELLES DE FONCTIONNEMENT	6 234 650,10	- 1 652 370,04	4 582 280,06	6 045 676,46	131,9%
042 - TRANSFERT VERS LA SECTION D'INV. (AMORTISSEMENT)	2 550 147,51	2 400 238,36	4 950 385,87	4 950 385,87	100,0%
043 - OPERATIONS D'ORDRE A L'INTERIEUR DE LA SECTION	23,51	23,51	-	-	-
TOTAL DES RECETTES D'ORDRE DE FONCTIONNEMENT	2 550 171,02	2 400 261,87	4 950 385,87	4 950 385,87	100,0%
TOTAL	8 784 821,12	747 891,83	9 532 665,93	10 996 062,33	115,4%

	DEPENSES	RECETTES	SOLDE
OPERATIONS DE L'EXERCICE 2016	8 861 114,77	10 996 062,33	2 134 947,56
D002 DEFICIT reporté de 2015	5 307,10	-	- 5 307,10
RESULTAT DE L'EXERCICE	8 866 421,87	10 996 062,33	2 129 640,46

SECTION D'INVESTISSEMENT

DEPENSES D'INVESTISSEMENT

CHAPITRE - LIBELLE	BP 2016 + RAR 2015	Ajustements DM 2016	TOTAL BUDGETE 2016	TOTAL CA 2016	RAR 2016	% EXEC.
Opérations d'équipement	11 671 266,00	- 1 702 871,00	9 968 395,00	8 541 907,66	-	-
TOTAL DES DEPENSES D'EQUIPEMENT	11 671 266,00	- 1 702 871,00	9 968 395,00	8 541 907,66	-	85,7%
16 - EMPRUNTS ET DETTES ASSIMILES	655 060,00	-	655 060,00	655 059,50	-	100,0%
26 - PARTICIPATIONS ET CREANCES RATTAC. A DES PARTICIP.	-	-	-	-	-	-
27 - AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES	400 000,00	- 374 500,00	25 500,00	25 500,00	-	100,0%
TOTAL DES DEPENSES FINANCIERES	1 055 060,00	- 374 500,00	680 560,00	680 559,50	-	100,0%
TOTAL DES DEPENSES REELLES D'INVESTISSEMENT	12 726 326,00	- 2 077 371,00	10 648 955,00	9 222 467,16	-	86,6%
040 - OPERATIONS D'ORDRE DE TRANSFERTS ENTRE SECTIONS	2 550 147,51	2 400 238,36	4 950 385,87	4 950 385,87	-	100,0%
TOTAL DES DEPENSES D'ORDRE D'INVESTISSEMENT	2 550 147,51	2 400 238,36	4 950 385,87	4 950 385,87	-	100,0%
TOTAL DES DEPENSES DE L'EXERCICE	15 276 473,51	322 867,36	15 599 340,87	14 172 853,03	-	90,9%

RECETTES D'INVESTISSEMENT

CHAPITRE - LIBELLE	BP 2016 + RAR 2015	Ajustements DM 2016	TOTAL BUDGETE 2016	CA 2016	RAR 2016	% EXEC.
13 - SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT RECUES	2 478 664,00	12 530,75	2 491 194,75	2 427 574,75	-	97,4%
16 - EMPRUNTS ET DETTES ASSIMILES	8 508 616,72	4 229 951,14	12 738 567,86	5 915 000,00	6 800 000,00	46,4%
21 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES	-	-	-	-	-	-
TOTAL DES RECETTES D'EQUIPEMENT	10 987 280,72	4 242 481,89	15 229 762,61	8 342 574,75	6 800 000,00	54,8%
10 - DOTATIONS, FONDS DIVERS ET RESERVES	-	-	-	-	-	-
1068 Excédents de fonctionnement capitalisés	-	-	-	-	-	-
TOTAL DES RECETTES FINANCIERES	-	-	-	-	-	-
TOTAL DES RECETTES REELLES D'INVESTISSEMENT	10 987 280,72	4 242 481,89	15 229 762,61	8 342 574,75	6 800 000,00	54,8%
021 - VIREMENT DE LA SECTION DE FONCTIONNEMENT	-	571 155,88	571 155,88	-	-	0,0%
040 - OPE. D'ORDRE DE TRANSFERTS ENTRE SECTIONS	6 548 277,00	- 4 490 770,41	2 057 506,59	2 057 506,59	-	100,0%
TOTAL DES RECETTES D'ORDRE D'INVESTISSEMENT	6 548 277,00	- 3 919 614,53	2 628 662,47	2 057 506,59	-	78,3%
TOTAL	17 535 557,72	322 867,36	17 858 425,08	10 400 081,34	6 800 000,00	58,2%

	DEPENSES	RECETTES	SOLDE
OPERATIONS DE L'EXERCICE 2016	14 172 853,03	10 400 081,34	- 3 772 771,69
D001 RESULTAT D'EXECUTION reporté de 2015	2 259 084,21	0,00	- 2 259 084,21
SOLDE D'EXECUTION DE LA SECTION D'INVESTISSEMENT 2016	16 431 937,24	10 400 081,34	- 6 031 855,90
RESTES A REALISER 2016	0,00	6 800 000,00	6 800 000,00
EXCEDENT DE FINANCEMENT INVESTISSEMENT	16 431 937,24	17 200 081,34	768 144,10

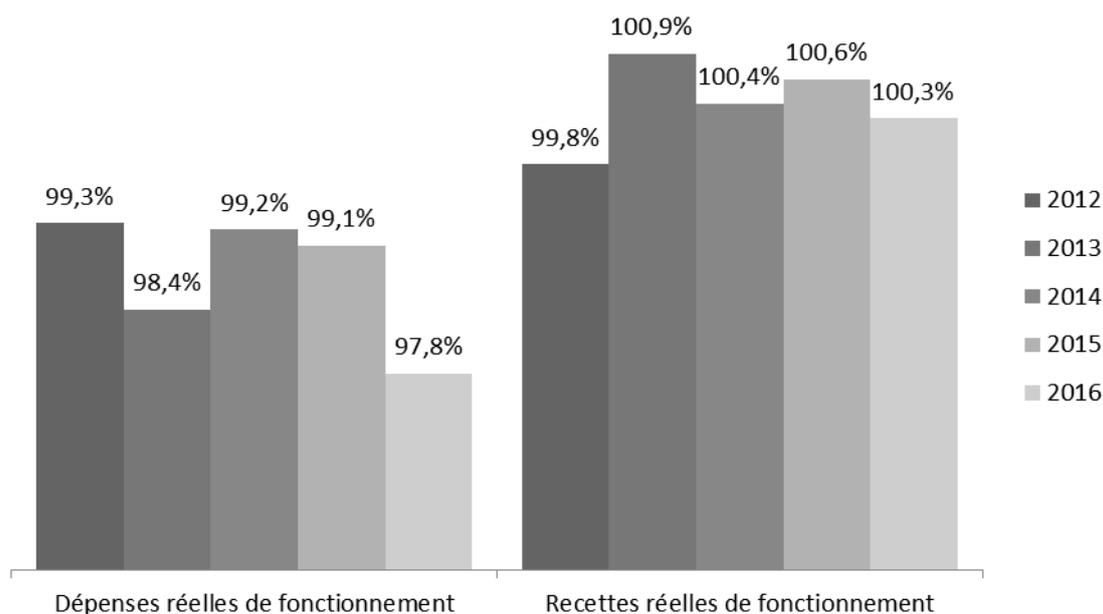
B. Les taux d'exécution

Les taux d'exécution sont établis sur la base des dépenses et des recettes réelles retraitées :

- des lignes budgétaires de reprise du résultat (comptes 001, 002 et 1068),
- des opérations afférentes à l'option de tirage sur une ligne de trésorerie toujours équilibrées en dépenses et en recettes (nature 16449),
- des flux de participation du budget principal vers les budgets annexes (neutralisation de la dépense sur le budget principal et de la recette sur le budget annexe concerné),
- du montant de l'emprunt dit d'équilibre.

1. Le budget principal

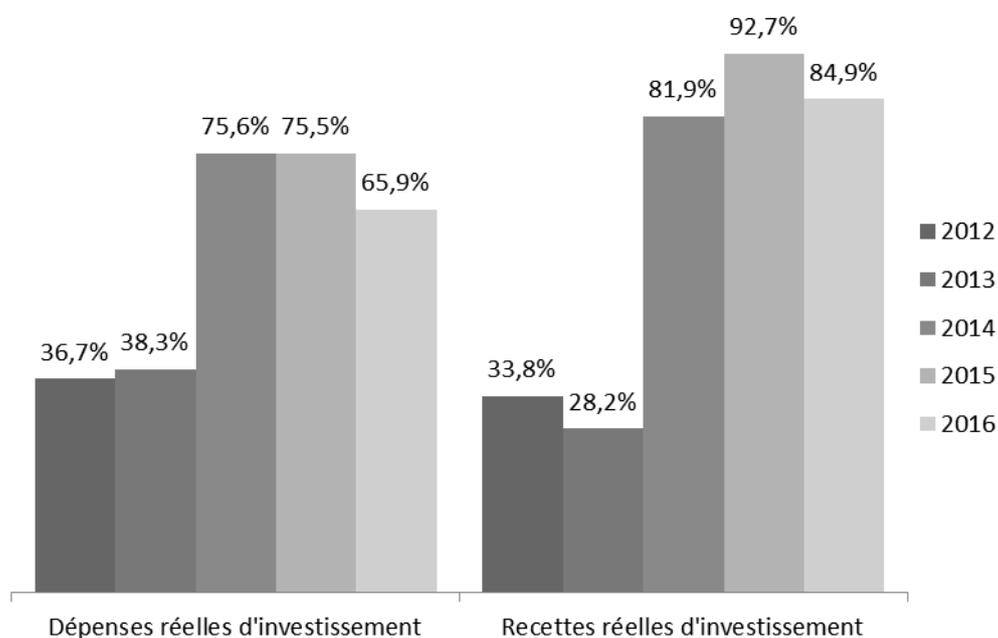
Evolution des taux d'exécution des dépenses et recettes réelles de fonctionnement



Le taux d'exécution des dépenses réelles de fonctionnement enregistre une nette diminution en dépenses (97,8 % en 2016 contre 99,1% en 2015) en raison de la baisse importante du taux de consommation des dépenses de personnel (96,8% en 2016 contre 99,4% en 2015). Au niveau des charges à caractère générale, on observe également une diminution des consommations des crédits de la politique prévention et valorisation des déchets : le taux de réalisation passe en effet de 98,2% en 2015 à 96,4% en 2016, avec 812 K€ de crédits non mandatés sur les contrats de prestation de service avec les entreprises.

Le taux d'exécution des recettes de fonctionnement enregistre une légère baisse (100,3%) mais les recettes titrées restent supérieures au montant prévu au budget en raison de la perception de recettes fiscales exceptionnelles sur les rôles supplémentaires (826 K€).

Evolution du taux d'exécution des dépenses et recettes réelles d'investissement

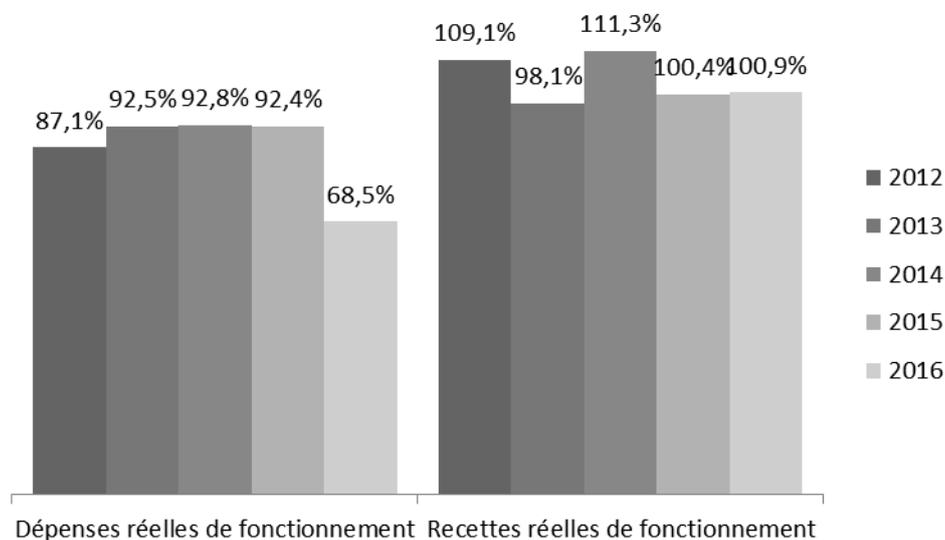


En investissement, le taux de réalisation des dépenses est inférieur aux années passées (65,9% contre 75,5% en 2015) en raison du volume moindre de dépenses réalisées (24,7 M€ contre 29,4 M€) suite à certains retards opérationnels mais aussi les délais inhérents à l'achèvement des opérations avec la réalisation des décomptes généraux et définitifs et qui se traduisent par des reports en N+1 : 5,3 M€ de dépenses d'investissement de l'exercice 2016 sont ainsi reportés en 2017.

Le taux d'exécution des recettes, bien qu'en léger repli, se maintient à un niveau élevé (84,9%).

2. Le budget annexe d'assainissement

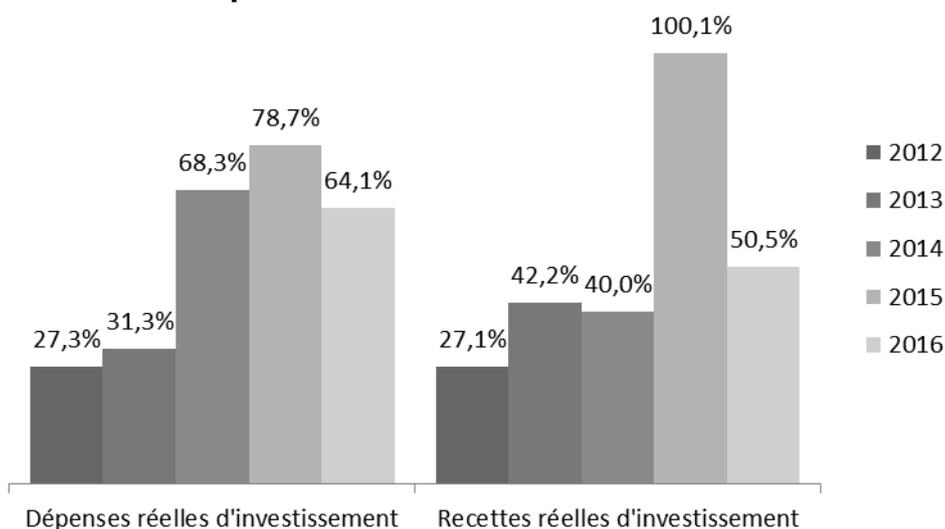
Evolution des taux d'exécution des dépenses et recettes réelles d'exploitation



En ce qui concerne les dépenses de fonctionnement, la non-réalisation d'une subvention exceptionnelle d'équipement (pour le bassin de rétention de la Fontaine des Hanots) à hauteur de 1,4 M€ fait plonger le taux de réalisation à 68,5%. Une fois cet impact retiré, le taux s'élève 90,1%.

Pour les recettes de fonctionnement, le taux d'exécution est proche de celui de l'année précédente (100,9% pour 100,4% en 2015).

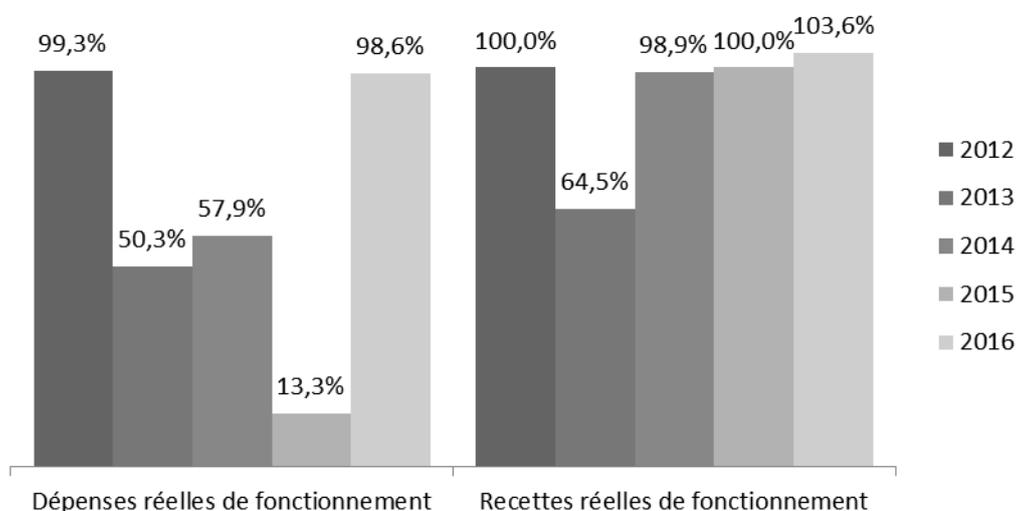
Evolution des taux d'exécution des dépenses et recettes réelles d'investissement



En investissement, le taux de réalisation des dépenses (64,1%) revient à un niveau similaire à celui enregistré en 2014. En matière de recettes, le taux d'exécution s'établit à 50,5% en 2016. Il convient de noter que l'année 2015 était particulièrement exceptionnelle puisqu'un important rattrapage sur les appels de fonds des subventions de l'Agence de l'Eau Seine Normandie (AESN) avait entraîné un ressaut des recettes réelles d'investissement sur le budget annexe assainissement en 2015.

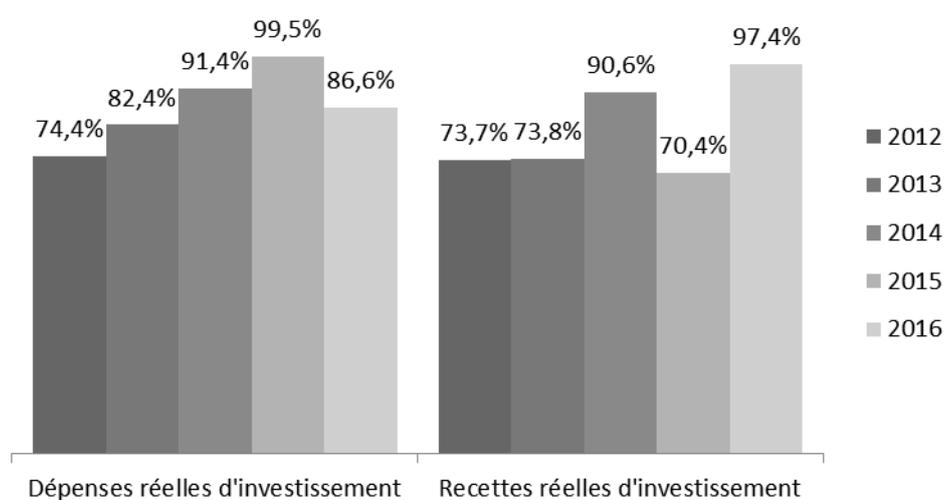
3. Le budget annexe des projets d'aménagement

Evolution des taux d'exécution des dépenses et recettes réelles de fonctionnement



En fonctionnement, les taux de réalisation sont élevés : 98,6 % pour les dépenses et 103,6% en recettes, en raison de l'achèvement de la ZAC des Lilas.

Evolution des taux d'exécution des dépenses et recettes réelles d'investissement

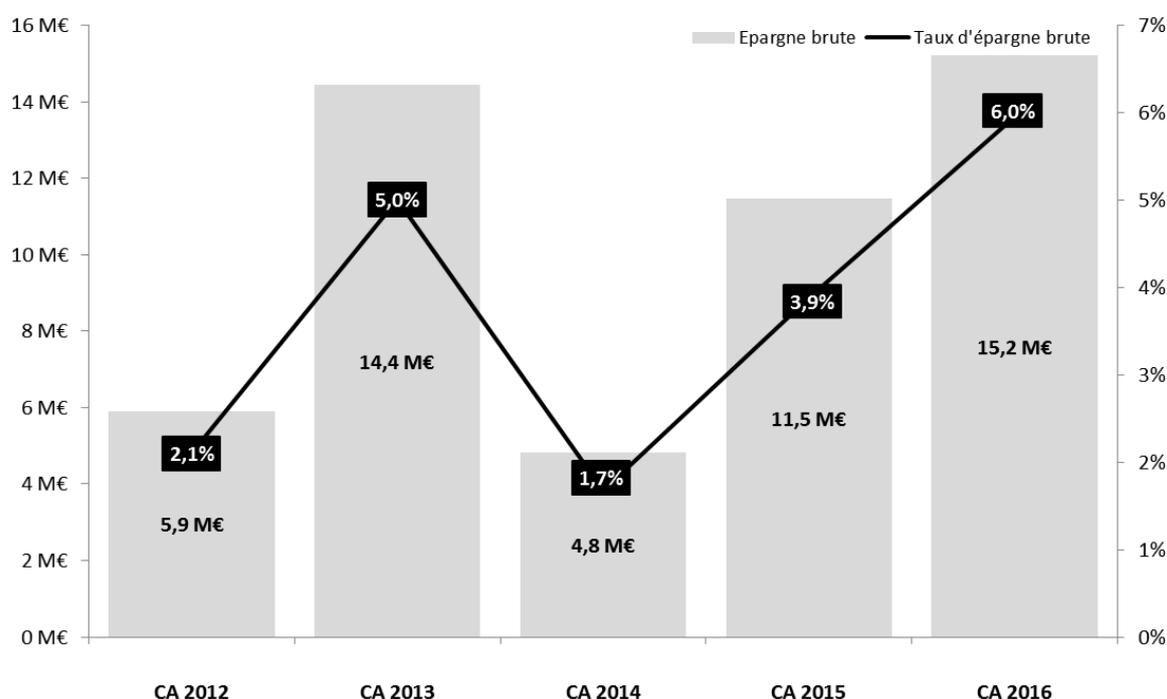


En investissement, le taux d'exécution des dépenses s'établit à 86,6% en raison notamment de la non réalisation de la participation à l'aménageur de la ZAC Benoît Hure de Bagnolet (1,1 M€) et de la faible exécution des dépenses d'études sur l'éco-quartier de Pantin (28,2% de réalisation en 2016).

En recettes, le taux de réalisation s'élève à 97,4% en raison du financement résiduel par l'emprunt..

C. La situation financière fin 2016

Evolution de l'épargne brute du budget principal



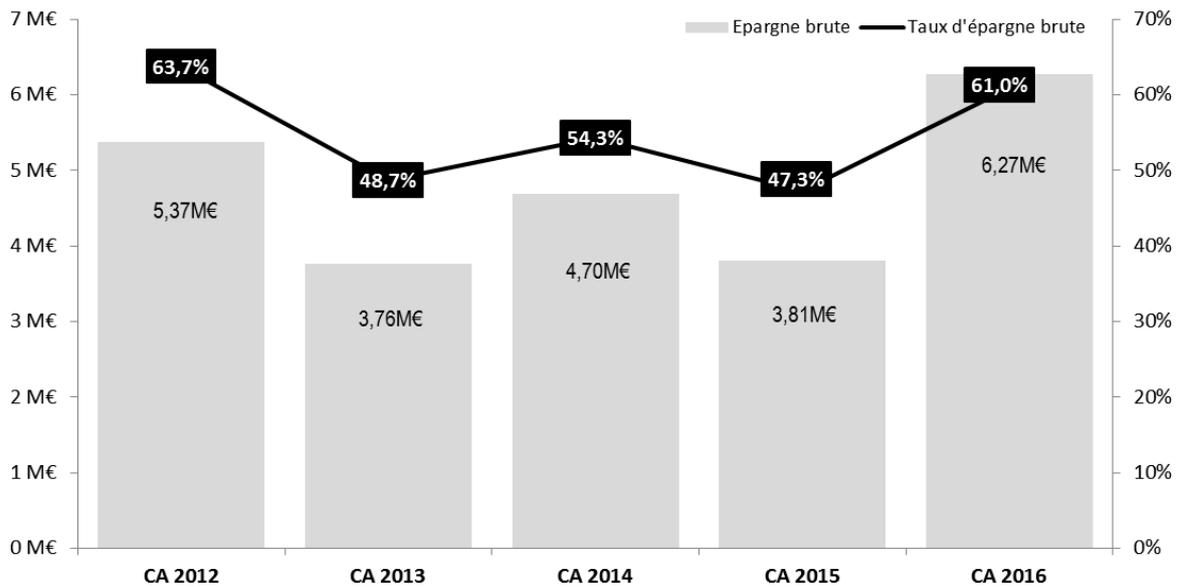
L'épargne brute du budget principal (15,2 M€) enregistre à nouveau une forte croissance (+3,7M€) entre 2015 et 2016, et atteint un niveau supérieur à celui constaté à l'issue de l'exercice 2013. Cette évolution résulte notamment de l'impact de la transformation d'Est Ensemble en établissement public territorial : en effet, si l'on retire les effets de ce changement institutionnel, les dépenses progressent plus vite que les recettes (+3,0% en dépenses contre +2,6% en recettes). C'est donc bien la nouvelle structure financière qui a permis à Est ensemble de consolider son niveau d'épargne brute : la perte de recettes (44,0 M€) a été moins importante que la baisse des dépenses (47,4 M€).

L'excédent ainsi dégagé en fonctionnement constitue le **premier levier pour assurer la réalisation d'un programme d'investissement** qui demeure très conséquent, et ce d'autant plus que l'épargne du budget principal doit également couvrir les besoins du budget annexe des projets d'aménagement.

Le niveau d'épargne dégagé en 2016 est donc loin d'être disproportionné par rapport aux besoins puisque le taux d'épargne brute ne s'élève qu'à 6,0%, alors qu'en moyenne, le taux d'épargne brute des EPCI à fiscalité propre s'élevait à 18,5% en 2015¹.

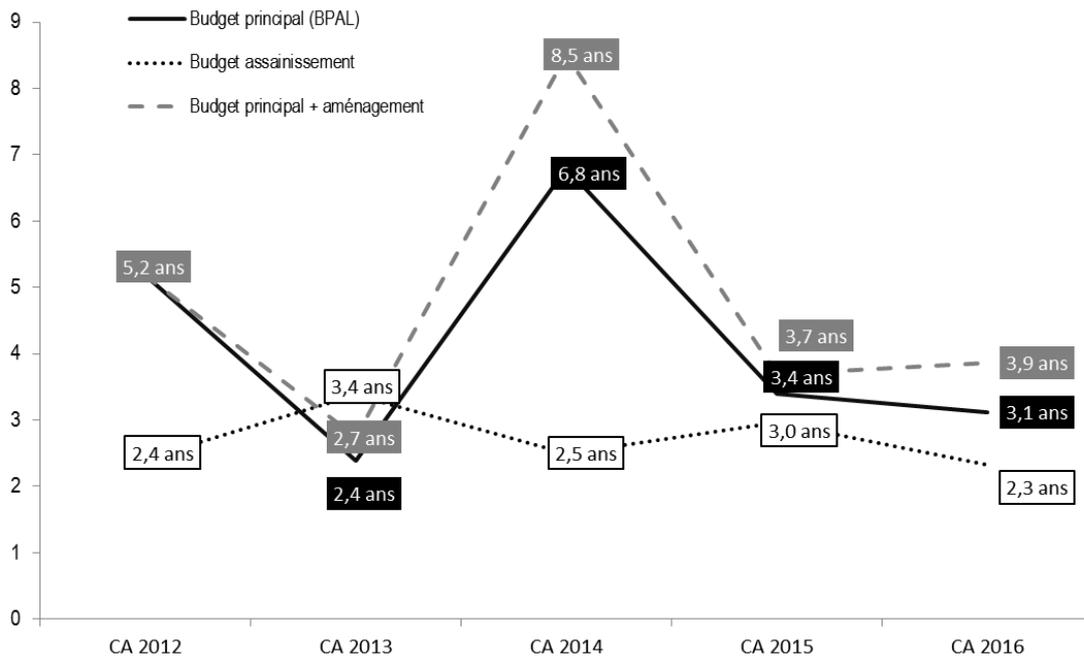
¹ Source : rapport de l'observatoire des finances locales 2016.

Evolution de l'épargne brute du budget assainissement



L'épargne brute du budget assainissement progresse également 2,5 M€ et atteint un niveau supérieur à celui constaté à l'issue de l'exercice 2012.

Evolution de la capacité de désendettement d'Est Ensemble



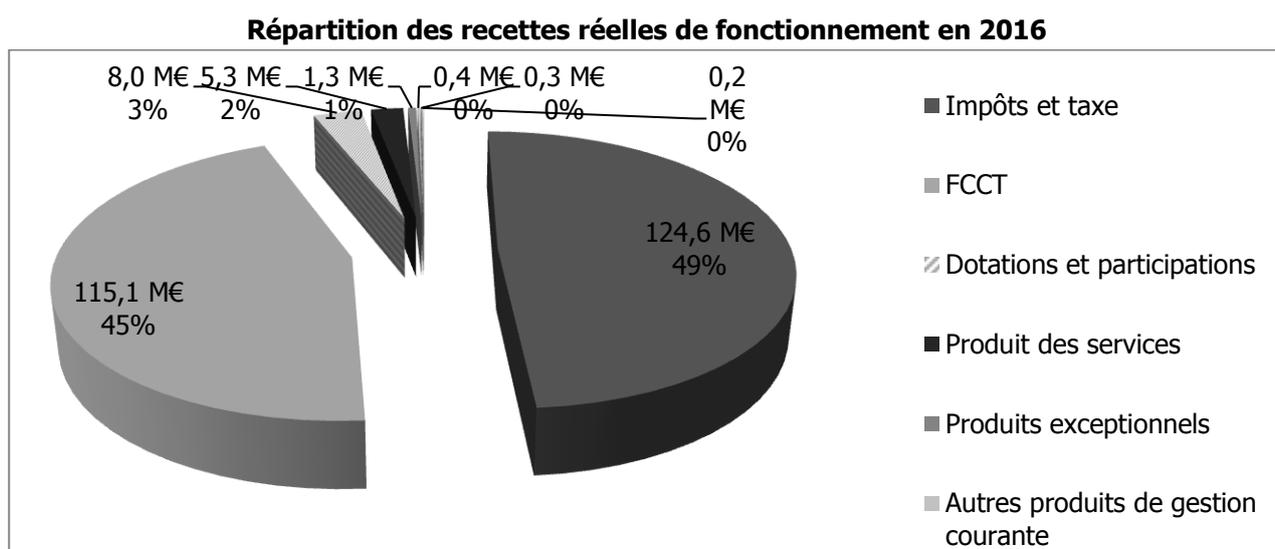
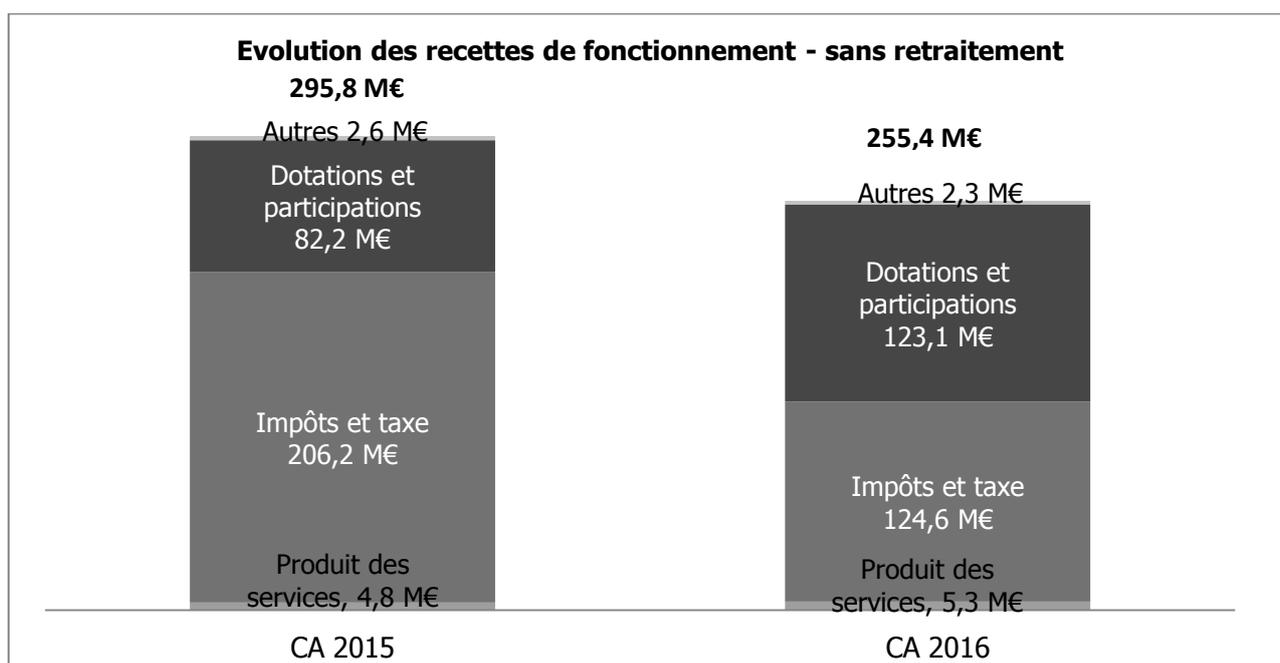
La capacité de désendettement mesure le nombre d'années nécessaires pour rembourser la totalité de l'encours de la dette en y consacrant l'intégralité de son épargne brute. Cet indicateur théorique permet notamment d'apprécier la soutenabilité du recours à l'emprunt pour réaliser un programme d'investissement. Concernant le budget principal et le budget annexe assainissement, la capacité de désendettement poursuit sa diminution nettement en 2016. Cette évolution positive résulte notamment de l'amélioration du taux d'épargne brute évoqué précédemment.

II. LE BUDGET PRINCIPAL

A. Le fonctionnement

1. Les recettes réelles de la section de fonctionnement

Entre 2015 et 2016, les recettes de la section de fonctionnement ont enregistré de profonds bouleversements : Est Ensemble a en effet transféré une part substantielle de ses produits fiscaux (CVAE, IFR, Fiscalité des ménages...) et sa DGF vers la Métropole du Grand Paris (MGP) et les villes du territoire. En contrepartie, Est Ensemble perçoit désormais un Fonds de Compensation des Charges Territoriales (FCCT) de la part des villes. Ses modifications de flux ont entraîné une baisse des recettes de 44,0 M€.



Désormais, les recettes de l'EPT reposent à 45% sur le fonds de compensation des charges territoriales (FCCT) versé par les villes.

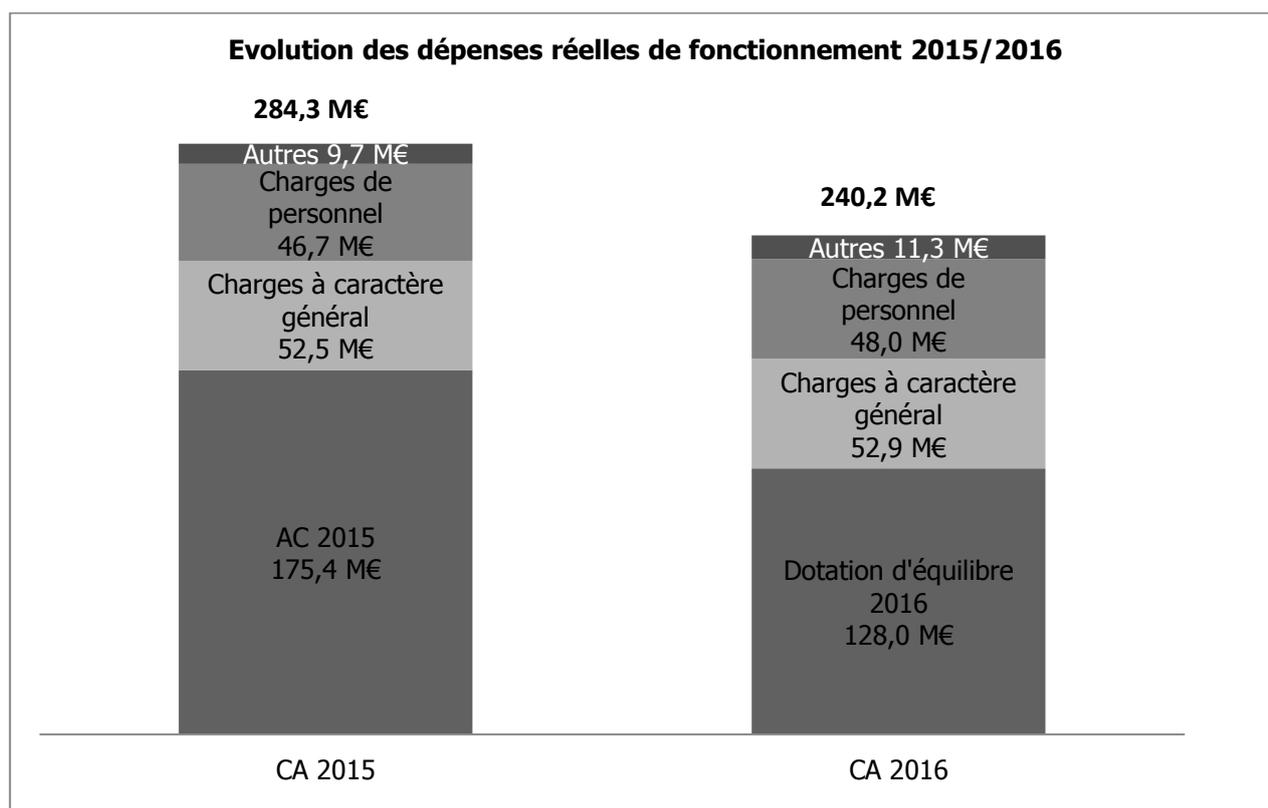
Afin de réaliser des comparaisons pertinentes entre les exercices 2015 et 2016, il convient donc de retraiter les recettes qui ont été modifiées par la transformation institutionnelle d'Est ensemble.

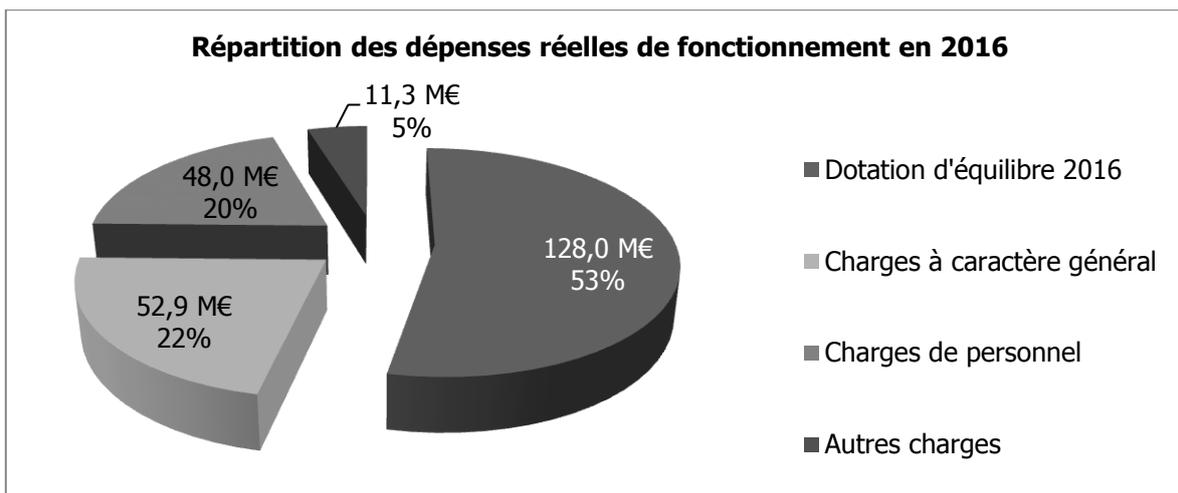
Recettes réelles de fonctionnement retraitées - en M€		CA 2015	CA 2016	Evolution en M€	Evolution en %
013	Atténuations de charges	0,38	0,33	- 0,05	-13,6%
70	Produit des services	4,76	5,33	0,56	11,8%
73	Impôts et taxe	121,40	124,65	3,25	2,7%
74	Dotations et participations	7,90	7,98	0,08	1,0%
75	Autres produits de gestion courante	0,51	0,42	- 0,08	-16,3%
76	Produits financiers	0,18	0,21	0,03	17,4%
77	Produits exceptionnels	1,54	1,30	- 0,24	-15,8%
Total général		136,68	140,23	3,55	2,6%

Dans ces conditions, on constate que les recettes de la section de fonctionnement progressent de +2,6%, essentiellement en raison d'une hausse des recettes fiscales (+2,7% soit +3,3 M€). Ce dynamisme de la fiscalité s'explique principalement par l'impact de l'augmentation des bases minimum de CFE appliquée en 2016 ainsi que par la revalorisation forfaitaire des bases de fiscalité votée en loi de finances (+ 1,0%).

2. Les dépenses réelles de la section de fonctionnement

Comme en recettes, la structure des dépenses de fonctionnement a été largement modifiée : Est Ensemble ne verse plus d'attribution de compensation (AC) aux villes mais une dotation d'équilibre à la Métropole. L'impact de ces flux s'est traduit par une baisse des dépenses de 47,4 M€.





La dotation d'équilibre représente ainsi 53% des dépenses réelles de fonctionnement d'Est Ensemble. Pour rappel, les attributions de compensation versées aux villes représentaient quant à elles 62 % des dépenses d'Est Ensemble en 2015.

Les dépenses réelles de fonctionnement sont ainsi passées de 284,3 M€ en 2015 à 240,2 M€ en 2016. Afin de réaliser des comparaisons pertinentes, il convient de retraiter les AC versées en 2015 et la dotation d'équilibre de 2016.

Retraitement AC/dotation d'équilibre		CA 2015	CA 2016	Evolution en M€	Evolution en %
011	Charges à caractère général	52,5 M€	52,9 M€	0,3 M€	0,6%
012	Charges de personnel	46,7 M€	48,0 M€	1,3 M€	2,7%
014	Atténuations de produit	1,8 M€	2,6 M€	0,8 M€	46,1%
65	Autres charges de gestion courante	6,2 M€	7,1 M€	0,9 M€	15,3%
66	Charges financières	1,1 M€	1,3 M€	0,2 M€	17,1%
67	Charges exceptionnelles	0,3 M€	0,4 M€	0,1 M€	29,0%
68	Dotation aux amortissements ou aux provisions	0,4 M€	0,0 M€	-0,4 M€	-100,0%
Total		108,9 M€	112,2 M€	3,3 M€	3,0%

On constate ainsi que les dépenses réelles de fonctionnement ont progressé de +3,0% (soit +3,3 M€). Le CA 2016 est caractérisé par :

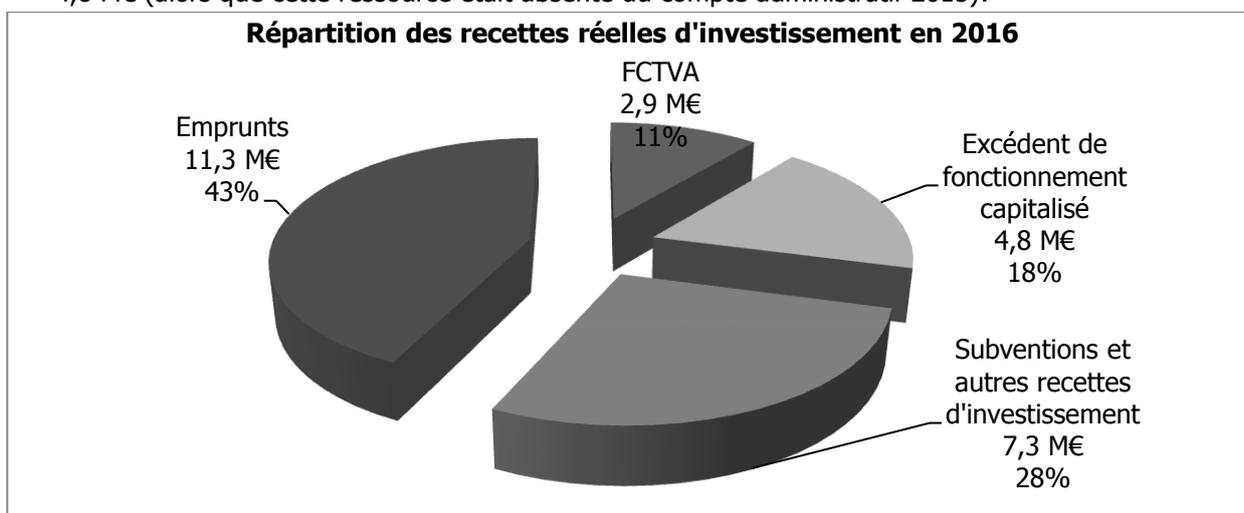
- Une maîtrise de l'évolution des charges à caractère général qui n'évoluent que de +0,6%.
- Une progression des dépenses de personnel (+2,7%, soit +1,3 M€)
- Une croissance importante des autres charges de gestion courante (+15,3 % soit +0,9 M€) en raison de la progression du flux d'épargne vers le budget annexe des projets d'aménagement (1,3 M€ en 2016 contre 0,2 M€ en 2015)
- Une forte hausse du prélèvement au titre du FPIC (+46,1% soit +0,8 M€).

B. L'investissement

1. Les recettes réelles

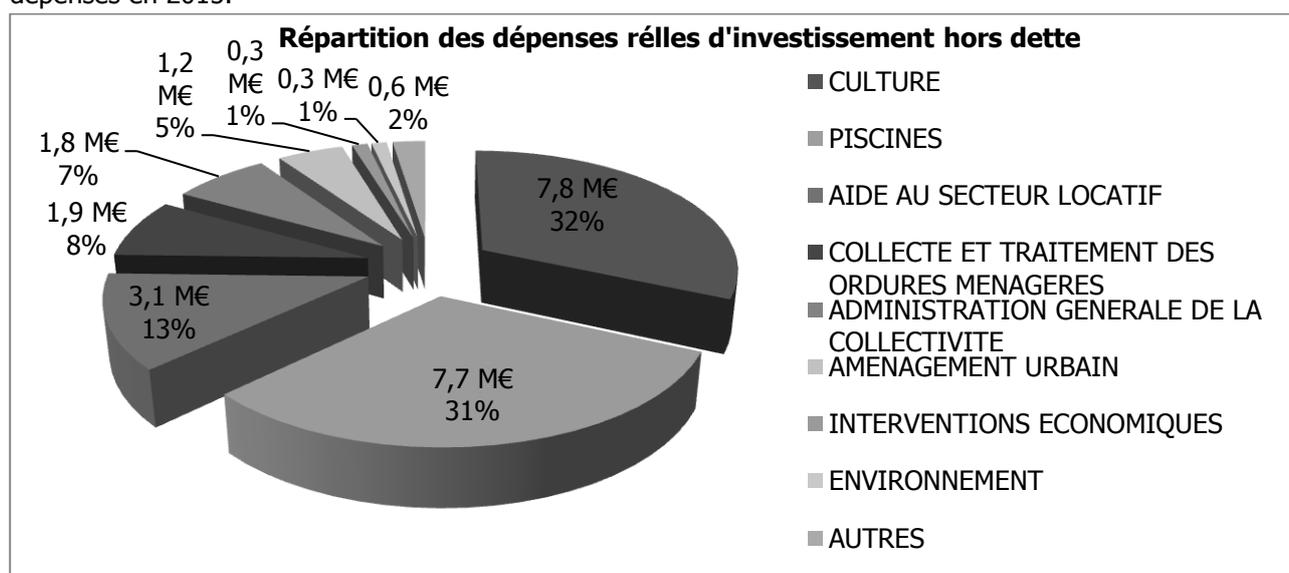
Les recettes d'investissement enregistrent une hausse de +7,0M€ en 2016 : elles s'élèvent en effet à 26,3 M€ contre 19,3 M€ en 2015. Cette évolution reflète :

- Une hausse du niveau d'emprunt, qui s'élève à 11,3 M€ contre 8,7 M€ en 2015 (+2,6 M€)
- L'impact des résultats antérieurs puisqu'en 2016 l'excédent de fonctionnement capitalisé s'élève à 4,8 M€ (alors que cette ressource était absente du compte administratif 2015).



2. Les dépenses réelles

En 2016, les dépenses réelles d'investissement hors dette s'élève à 24,7 M€, soit un niveau en léger repli par rapport à 2015. Leur décomposition fonctionnelle présentée dans le graphique ci-après confirme la prégnance des dépenses liées à la politique culturelle et sportive d'Est Ensemble, en lien avec la réalisation des importants projets de construction ou de réhabilitation d'équipements sur le territoire (piscine écologique de Montreuil, CRD de Romainville et Noisy-le-Sec...). Ces deux secteurs concentrent plus de 60% des dépenses en 2015.



LES ENGAGEMENTS PLURIANNUELS

La gestion pluriannuelle en autorisations de programme ou d'engagement (AP/AE) et crédits de paiement traduit la volonté politique de consacrer une enveloppe budgétaire déterminée à la réalisation de projets d'envergure ou d'un ensemble cohérent d'opérations, dont le montant et l'impact sur plusieurs exercices justifient un suivi distinct.

Les crédits de paiement constituent la limite supérieure des dépenses pouvant être mandatées dans le cadre d'une AP au cours d'un exercice. L'équilibre budgétaire de la section d'investissement s'apprécie donc en tenant compte des seuls crédits de paiement.

Le recours à des autorisations de programme (AP) ou d'engagement (AE) en fonctionnement pour gérer la pluriannualité permet ainsi de satisfaire à l'exigence de tenue d'une comptabilité des engagements en ne faisant supporter à un budget que les seules dépenses effectivement réglées sur l'exercice.

Au cours de l'exercice 2015, 15,7 M€ de crédits de paiement ont été mandatés sur ces projets, concentrant 63% de l'effort d'équipement réalisé cette année par Est Ensemble.

Situation des autorisations de programme au 31/12/2016

Politique	Opération (Libellé)	AP	2012	2013	2014	2015	2016	TOTAL 2012-2016
AMENAGEMENT								
	PLANS LOCAUX D'URBANISME - VOLET VILLES	720 335,70					93 269,70	93 269,70
	PLAN LOCAL D'URBANISME INTERCOMMUNAL	500 000,00					0,00	0,00
	CREATION D'UN RESEAU TELECOM TRES HAUT DEBIT	2 537 254,02				189 637,60	557 978,82	747 616,42
	Total : AMENAG.	3 757 589,72				189 637,60	651 248,52	840 886,12
COMMUNICATION								
	AP/ SITE INTERNET ESTENSEMBLE.FR	132 216,00				0,00	12 216,00	12 216,00
	SIGNALÉTIQUE DES EQUIPEMENTS TERRITORIAUX	230 823,58				27 915,05	50 993,48	78 908,53
	Total : COMM.	363 039,58				27 915,05	63 209,48	91 124,53
CULTURE								
	AP/CINEMA 6 SALLES MONTREUIL	30 136 370,79	2 875 067,22	705 711,45	5 268 721,96	5 019 277,29	425 296,87	14 294 074,79
	AP/NOUVEAU CONSERVATOIRE DE NOISY	19 438 939,70	120 275,02	192 452,84	2 073 228,33	1 872 220,06	3 180 763,45	7 438 939,70
	AP/NOUVEAU CRD DE ROMAINVILLE	10 656 723,49	49 242,00	120 549,37	945 399,69	3 106 066,28	838 341,68	5 059 599,02
	RESTRUCTURATION ECOLE DE MUSIQUE PRE ST GERVAIS	6 622 424,00				0,00	22 680,00	22 680,00
	CONSTRUCTION NOUVEAU CRD PANTIN	27 590 000,00					0,00	0,00
	PROGRAMME ACQUISITION INSTRUMENTS CONSERVATOIRES	1 384 818,45					24 818,45	24 818,45
	AP/MAISON DE LA CULTURE 93 BOBIGNY	3 248 181,55	0,00	200 000,00	0,00	1 000 000,00	0,00	1 200 000,00
	Total : CULTURE	104 955 233,98	3 044 584,24	1 218 713,66	8 287 349,98	10 997 563,63	4 491 900,45	28 040 111,96
DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE								
	PROJET PEPINIERE / HOTEL D'ENTREPRISE BONDY	750 000,00			0,00	0,00	0,00	0,00
	Total : DEV.ECO.	750 000,00			0,00	0,00	0,00	0,00
ENVIRONNEMENT								
	AP/ PARC DES GUILLAUMES NOISY LE SEC	5 882 977,14	1 168 130,86	776 455,61	68,10	54 441,73	42 392,27	2 041 488,57
	MATERIEL ESPACES VERTS	200 000,00						0,00
	POINT NOIR DU BRUIT FERROVIAIRE - BONDY / NOISY	1 313 352,00	0,00	0,00	0,00	540 792,00	0,00	540 792,00
	Total : ENVIR.	7 396 329,14	1 168 130,86	776 455,61	68,10	595 233,73	42 392,27	2 582 280,57
HABITAT								
	PLAN DE SAUVEGARDE LA NOUE BAGNOLET	572 247,56					71 417,56	71 417,56
	OPAH RU MONTREUIL (PNRQAD)	1 045 154,27				4 251,20	8 289,00	12 540,20
	PROGRAMME MULTI-SITES MONTREUIL BAGNOLET	694 653,50				0,00	0,00	0,00
	OPAH PRE SAINT-GERVAIS	3 816 892,08				3 737,50	18 519,84	22 257,34
	OPAH-CD BOBIGNY	562 011,50				774,00	6 685,50	7 459,50
	OPAH-CD NOISY-LE-SEC	304 193,00				0,00	8 421,00	8 421,00
	FONDS D'INTERVENTION DE QUARTIERS (FIQ) PANTIN	256 481,00				57 481,00	2 000,00	59 481,00
	RHI PANTIN 54 RUE DU PRE SAINT-GERVAIS	2 116 389,21				204 824,39	504 829,43	709 653,82
	RHI DU PRE SAINT-GERVAIS	1 927 112,00				676 633,00	197 423,00	874 056,00
	OPAH-CD ROMAINVILLE	560 042,00				2 475,00	37 533,00	40 008,00
	DISPOSITIF INTERCO DE LUTTE CTRE L'HABITAT INDIGNE	12 123 876,00				0,00	1 010 860,00	1 010 860,00
	OPAH RU BAGNOLET (PNRQAD)	588 213,00				0,00	3 213,00	3 213,00
	PNRQAD COUTURES BAGNOLET	8 942 995,00					1 199 722,00	1 199 722,00
	Total : HABITAT	35 402 546,12				950 176,09	3 068 913,33	4 019 089,42
SPORT								
	AP/PISCINE ECOLOGIQUE HAUT-MONTREUIL	48 244 949,85	28 745,61	952 343,46	9 490 265,20	5 621 445,25	6 452 150,33	22 544 949,85
	Total : SPORT	123 275 734,85	28 745,61	952 343,46	9 490 265,20	5 621 445,25	6 452 150,33	22 544 949,85
VALORISATION DES DECHETS								
	EXTENSION DU RESEAU DE COLLECTE PNEUMATIQUE	8 480 578,61				0,00	855 578,61	855 578,61
	PROGRAMME PLURIANNUEL D'IMPLANTATION DE PAVE	6 453 631,40					46 368,60	46 368,60
	Total : VAL.DEC.	14 934 210,01				0,00	901 947,21	901 947,21
	TOTAL GENERAL	294 974 918,40	4 241 460,71	2 947 512,73	17 777 683,28	18 381 971,35	15 671 761,59	59 200 389,66

Au cours de l'exercice 2016, 958 K€ de crédits de paiement ont été mandatés sur des autorisations d'engagement, principalement sur la politique de lutte contre l'habitat indigne et d'amélioration de l'habitat.

Situation des autorisations d'engagement au 31/12/2016

Politique	Opération (Libellé)	AE	2012	2013	2014	2015	2016	2012-2016
AMENAGEMENT								
	PLANS LOCAUX D'URBANISME - VOLET VILLES	121 803,74 €					16 143,74	16 143,74
SOUS-TOTAL		121 803,74 €					16 143,74	16 143,74
COMMUNICATION								
	AE/MAGAZINE	2 888 773,16 €	402 852,25	392 092,79	329 782,66	212 206,30	107 452,58	1 444 386,58
SOUS-TOTAL		3 735 492,16 €	402 852,25	392 092,79	329 782,66	212 206,30	107 452,58	1 444 386,58
HABITAT								
	SECOND PLAN DE SAUVEGARDE COPRO LA BRUYERE BONDY	1 140 389,40 €				51 330,00	153 990,00	205 320,00
	OPAH-CD BAGNOLET-MONTREUIL	980 249,80 €				0,00	135 298,80	135 298,80
	OPAH PRE SAINT-GERVAIS	562 233,96 €				93 086,02	116 147,94	209 233,96
	OPAH-CD BOBIGNY	782 370,06 €				96 984,40	180 109,66	277 094,06
	OPAH-CD NOISY-LE-SEC	460 380,49 €				60 344,38	87 976,11	148 320,49
	OPAH-CD ROMAINVILLE	1 115 217,00 €				155 474,28	157 234,44	312 708,72
	PNRQAD COUTURES BAGNOLET	63 240,00 €					3 240,00	3 240,00
SOUS-TOTAL		5 403 680,71 €				457 219,08	833 996,95	1 291 216,03
TOTAL AUTORISATION D'ENGAGEMENTS		10 158 936,61 €	402 852,25	392 092,79	329 782,66	669 425,38	957 593,27	2 751 746,35

III. LE BUDGET ANNEXE D'ASSAINISSEMENT

A. Le fonctionnement

1. Les recettes d'exploitation

Les recettes réelles de fonctionnement s'élèvent à 10,3 M€ en 2016 (après retraitement de l'excédent de fonctionnement reporté), progressant ainsi de +27,7% par rapport à 2015 (8,1 M€), en raison de la forte progression du produit de la redevance d'assainissement.

a. *Les produits des services et de la gestion courante*

Programmes > Actions	CA 2015	CA 2016
0191203005 - TRAVAUX POUR COMPTE DE TIERS (BRANCHEMENTS)	298 527,53 €	517 884,18 €
0191213001 - REDEVANCES ET PARTICIPATIONS DIVERSES	7 674 237,45 €	9 541 991,66 €
Total général	7 972 764,98 €	10 059 875,84 €

La collectivité effectue, à la demande des administrés, des travaux de raccordement d'assainissement sous le domaine public, entre le réseau et le regard de branchement situé en limite de propriété. Cette prestation de service donne lieu à remboursement auprès d'Est Ensemble dans les conditions prévues par l'article L1331.2 du Code de la Santé Publique, et a généré en 2016 une recette de 517 884,18€ sur le programme « **Gestion patrimoniale des réseaux d'assainissement** », contre 298 527,53€ en 2015.

Le budget annexe assainissement bénéficie des produits de diverses redevances inscrites sur le programme « **redevances et participations** » qui intègre la redevance d'assainissement collectif, principale ressource du budget annexe assainissement. En 2016, le montant constaté sur cette redevance est assez exceptionnel puisqu'il atteint 8,7M€ contre 7,1 M€ en 2015 (+22,9% entre 2015 et 2016). Cet écart s'explique notamment par la clôture anticipée de l'exercice 2015, qui a entraîné des reports de recettes sur l'exercice 2016. Les tarifs de la redevance d'assainissement n'ont pas encore été harmonisés à l'échelle du territoire et s'élèvent en moyenne à 0.34€ par m³. Parmi les participations, on compte également le financement de la gestion des eaux pluviales réalisé par le budget principal à hauteur de 358 697€ en 2016, contre 300 000€ en 2015. En effet, la collecte et le traitement des eaux pluviales constituent un service public administratif à charge du budget général de la collectivité, contrairement à l'assainissement des eaux usées domestiques ou industrielles qui relèvent d'une mission de service public industriel et commercial.

La Participation pour le Financement de l'Assainissement Collectif (PFAC) est une redevance exigible pour toute construction nouvelle donnant lieu à raccordement au réseau d'assainissement. Elle est perçue sur base des Permis de Construire, sous réserve qu'un raccordement effectif ait eu lieu. En 2015, la PFAC a représenté une recette de 419 159,99€ contre 280 634,56€ en 2015.

Les Contrôles de Raccordement à l'Egout (CRAC) sont une prestation de service sollicitée par les administrés qui souhaitent disposer d'une attestation de raccordement à l'assainissement à l'occasion de mutations immobilières. Cette mission donne lieu à tarification depuis 2014 et a généré 87 753,21€ en 2016, contre 39 544,89€ en 2015.

b. Les recettes en régularisation

Programmes > Actions	CA 2015	CA 2016
0111205003 - APUREMENT CHARGES ET PRODUITS RATTACHES	82 868,08 €	225 364,58 €
Total général	82 868,08 €	225 364,58 €

Des « **apurements de charges rattachées** » génèrent des recettes de fonctionnement qui s'élèvent à +225 364,58€ en 2016 contre 82 868,08 € en 2015.

c. Les autres ressources

Programmes > Actions	CA 2015	CA 2016
0191206002 - LOGISTIQUE		3 458,58 €
Total général	- €	3 458,58 €

2. Les dépenses d'exploitation

a. Les dépenses d'intervention

Programme	CA 2015	CA 2016
0191202 - LUTTE CONTRE LES INONDATIONS	501 321,63 €	538 529,21 €
0191203 - GESTION PATRIMONIALE DES RESEAUX ASSAINISSEMENT	1 458 807,32 €	1 308 654,27 €
0191204 - GESTION SOLIDAIRE DE L'EAU COMMUNICATION	5 230,09 €	48 845,38 €
0191213 - REDEVANCES ET PARTICIPATIONS	151 120,59 €	146 200,00 €
0111205 - REGULARISATIONS	30 513,11 €	7 636,03 €
Total général	2 146 992,74 €	2 049 864,89 €

Les dépenses d'intervention ont pour principal objet l'entretien préventif des avaloirs permettant la collecte des eaux pluviales et plus largement celui des réseaux d'assainissement via différentes missions d'inspection, de curage, de dératisation, etc. En 2016, on constate une baisse de -10,3% des dépenses de la gestion patrimoniale des réseaux d'assainissement (1,3 M€ en 2016 contre 1,5M€ en 2015). La lutte contre les inondations enregistre une croissance de +7,4% (539 K€ en 2016 contre 501 K€ en 2015).

Au global, les dépenses d'intervention diminuent de -4,5% entre 2015 et 2016.

b. La charge d'intérêt de la dette

Programme	CA 2015	CA 2016
0191211 - GESTION ACTIVE DE LA DETTE	280 159,83 €	256 583,69 €

La charge des intérêts (257 K€ en 2016) est liée aux différents emprunts contractés avant le transfert de cette compétence à Est Ensemble.

c. Les dépenses liées aux moyens généraux et activités ressources

Programme	CA 2015	CA 2016
0191205 - RESSOURCES HUMAINES MASSE SALARIALE	1 324 165,00 €	1 217 224,95 €
0191207 - ACTION SOCIALE ET SANTE AU TRAVAIL	28 779,23 €	44 522,36 €
0191208 - RECRUTEMENT, FORMATION ET CONSEIL EN RH	13 652,49 €	9 336,40 €
0191206 - MOYENS GENERAUX	450 125,76 €	439 225,88 €
Total général	1 816 722,48 €	1 710 309,59 €

Les crédits du programme « **Ressources humaines et masse salariale** » ont diminué de -8,1% entre 2015 et 2016.

Le programme « **Moyens généraux** » regroupe l'ensemble des dépenses associées au bon fonctionnement du service de l'assainissement : carburant, entretien et réparation de la flotte des véhicules dédiés, achat des équipements de travail mais aussi énergie, fluides, loyers et taxes associés au Centre technique de Bobigny. Par ailleurs, il rembourse les dépenses supportées par le budget principal au titre des fonctions supports (systèmes d'information, quote-part sur les assurances véhicules, ressources humaines). Ce programme enregistre également une légère baisse en 2016 par rapport à 2015 (-2,4%).

Au global, les dépenses liées aux moyens généraux et activités ressources diminuent de -5,9%.

B. L'investissement

1. Les recettes d'investissement

Hors excédent de fonctionnement capitalisé, les recettes d'investissement diminuent sensiblement en 2016 : elles s'élèvent en effet à 3,2M€ en 2016 contre 4,3 M€ en 2015, soit une baisse de -26,0%.

a. Les participations et subventions

Programme	CA 2015	CA 2016
0191202 - LUTTE CONTRE LES INONDATIONS	296 952,00 €	- €
0191203 - GESTION PATRIMONIALE DES RESEAUX ASSAINISSEMENT	2 077 421,11 €	861 933,32 €
9191203 - GESTION PATRIMONIALE RESEAUX D'ASSAINISSEMENT	99 632,00 €	448 641,99 €
Total général	2 474 005,11 €	1 310 575,31 €

Sur le programme « **gestion patrimoniale des réseaux d'assainissement** » les recettes sont en nette diminution. Ce constat s'explique par le caractère assez exceptionnel de 2015 qui était marqué par un ressaut conjoncturel de versement des subventions par l'Agence de l'Eau Seine Normandie (AESN).

b. Le fonds de compensation de la TVA

Programme	CA 2015	CA 2016
0191210 - RESSOURCES INVESTISSEMENT	1 056 316,00 €	1 224 079,00 €

Pour rappel, le Fonds de Compensation de la Taxe sur la Valeur Ajoutée est une dotation versée par l'Etat aux collectivités pour compenser la charge que représente la TVA sur leurs investissements. Est Ensemble perçoit le FCTVA trimestriellement sur le même exercice que celui de réalisation des dépenses éligibles (contrairement à d'autres collectivités qui le perçoivent en n+1 ou n+2). En 2016 les recettes du FCTVA

s'élevaient à plus de 1,2 M€ soit une progression de +15,9% par rapport à 2015, soit un montant en cohérence avec la progression constatée des dépenses d'investissement.

c. Les prêts à taux zéro de Agence de l'eau et autres emprunts

Programme	CA 2015	CA 2016
0191211 - GESTION ACTIVE DE LA DETTE	763 409,00 €	642 079,00 €

Les recettes d'investissement sur le programme « **gestion active de la dette** » correspondent aux prêts à taux zéro consentis par l'Agence de l'Eau. Leur évolution est commentée au chapitre portant sur la dette.

2. Les dépenses d'investissement

a. Les moyens

Programme	CA 2015	CA 2016
0191206 - MOYENS GENERAUX	63 532,85 €	42 327,60 €

Les dépenses correspondent pour l'essentiel à l'acquisition d'équipements de protection des personnels. Cette enveloppe porte également la refacturation par le budget principal des achats réalisés pour le compte du budget annexe (logiciels, équipements informatiques,...).

b. Les dépenses d'intervention

Programme	CA 2015	CA 2016
0191202 - LUTTE CONTRE LES INONDATIONS	358 040,56 €	80 819,20 €
0191203 - GESTION PATRIMONIALE DES RESEAUX ASSAINISSEMENT	6 674 084,64 €	7 778 052,10 €
9191203 - GESTION PATRIMONIALE RESEAUX D'ASSAINISSEMENT	945 292,72 €	1 506 008,61 €
0111205 - REGULARISATIONS	8 750,00 €	- €
Total général	7 986 167,92 €	9 364 879,91 €

Le programme d'investissement sur les différents réseaux d'eaux pluviales et d'assainissement a mobilisé d'importants crédits au cours de l'année 2016 puisque les dépenses s'élèvent à 9,4 M€ contre 8,0 M€ en 2015 (soit une hausse de près de 17,3% par rapport à 2015). Parmi ces crédits, 1,5 M€ sont gérés en autorisation de programme.

c. Le remboursement du capital de la dette

Programme	CA 2015	CA 2016
0191211 - GESTION ACTIVE DE LA DETTE	915 498,24 €	946 488,50 €

LES ENGAGEMENTS PLURIANNUELS

L'enveloppe totale d'AP ouvertes sur le budget assainissement s'élève à 16,08 M€.

Au cours de l'exercice 2016, 1,51 M€ de crédits de paiement ont été mandatés sur ces projets.

Politique	Opération (Libellé)	AP	2015	2016	Total 2015-2016
ASSAINISSEMENT					
	AP/ SCHEMA DIRECTEUR D'ASSAINISSEMENT	1 454 000,00	370 577,72	631 812,16	1 002 389,88
	AP/ RESEAUX LIES AU PROLONGEMENT DU T1	3 192 935,12	574 715,00	874 196,45	1 448 911,45
	TRAVAUX DE REHABILITATION ET D'EXTENSION DE RESEAU	8 800 000,00			0,00
	REMBOURSEMENT DES TRAVAUX PRU1 - ASSAINISSEMENT	2 634 083,00			0,00
TOTAL		16 081 018,12	945 292,72	1 506 008,61	2 451 301,33

IV. LE BUDGET ANNEXE DES PROJETS D'AMÉNAGEMENT

A. Le fonctionnement

En recettes, comme en dépenses, la section de fonctionnement de ce budget annexe portait pour l'essentiel les écritures liées à l'avancement du projet de la ZAC du Centre-ville des Lilas. Hors ce projet, la principale recette de fonctionnement de ce budget correspond à la participation à son équilibre du budget principal.

1. Les recettes de fonctionnement

a. *La participation du budget principal*

PROGRAMME	2015	2016
0211201 - PARTICIPATION DU BUD PRINCIPAL AU BAPA	152 795,63 €	1 297 029,22 €

La participation du budget principal au budget projets d'aménagement est réalisée pour permettre l'équilibre de la section de fonctionnement. Compte-tenu de l'augmentation des dépenses de fonctionnement, en raison de l'achèvement de la ZAC des Lilas, la participation du budget principal a fortement augmenté en 2016 (+1,1 M€).

b. *Les autres recettes*

PROGRAMME	2015	2016
0111205 - REGULARISATIONS	- €	1 375,00 €
0211203 - ZAC FRATERNITE	- €	161 584,37 €
0211206 - ZAC CENTRE VILLE LES LILAS	2 033 954,42 €	4 585 687,87 €
Total général	2 033 954,42 €	4 748 647,24 €

2. Les dépenses de fonctionnement

a. *Les dépenses*

PROGRAMME	2015	2016
0211202 - ZAC BOISSIERE MONTREUIL	- €	2 496,00 €
0211203 - ZAC FRATERNITE	13 550,00 €	- €
0211206 - ZAC CENTRE VILLE LES LILAS	206 624,78 €	6 672 716,17 €
Total général	220 174,78 €	6 675 212,17 €

b. *La charge de la dette*

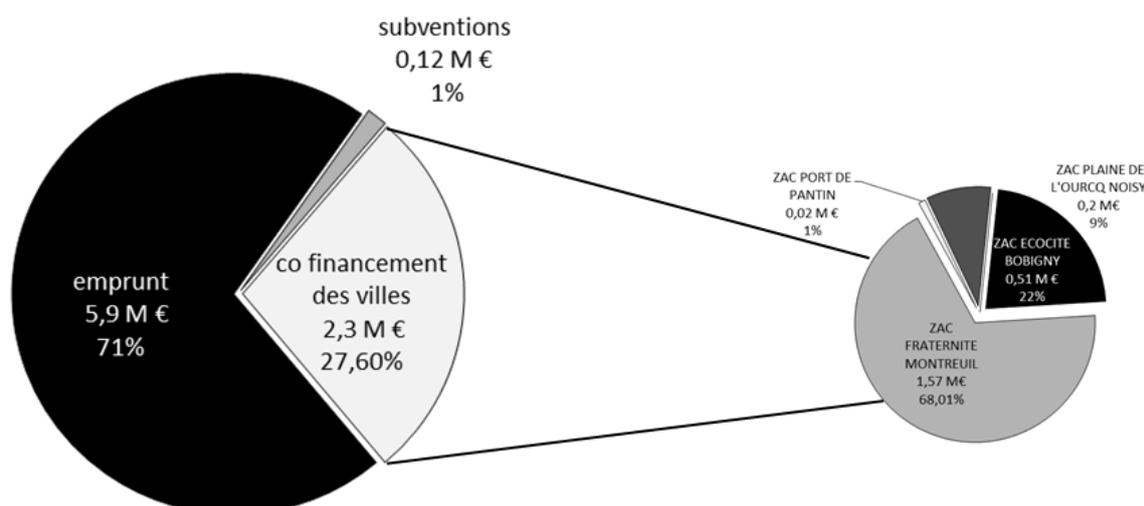
PROGRAMME	2015	2016
0211209 - GESTION ACTIVE DE LA DETTE BAPA	55 716,55 €	128 396,01 €

Le programme gestion active de la dette retrace, depuis la décision modificative sur le budget 2014 et le choix d'identifier le niveau d'emprunt nécessaire à l'équilibre spécifique de ce budget annexe, les crédits correspondant aux frais bancaires et charges d'intérêt de l'emprunt d'équilibre du budget annexe hors les écritures spécifiquement liées à la ZAC des Lilas. La croissance des dépenses d'investissement sur ce budget, et son corollaire la hausse de l'emprunt engendre une augmentation des frais financiers sur ce budget.

B. L'investissement (hors ZAC des Lilas)

1. Les recettes d'investissement

Ventilation des recettes d'investissement



a. *Le cofinancement des villes et autres subventions d'investissement*

PROGRAMME	2015	2016
ZAC ECOCITE BOBIGNY	514 800,00 €	514 800,00 €
ZAC FRaternite MONTREUIL	1 565 836,00 €	1 565 836,00 €
ZAC PORT DE PANTIN	21 778,00 €	21 778,00 €
ZAC PLAINE DE L'OURCQ NOISY	602 429,00 €	200 000,00 €
ZAC RIVES DE L'OURCQ BONDY	648 300,00 €	- €
Total général	3 353 143,00 €	2 302 414,00 €

Les recettes d'investissement du budget annexe des projets d'aménagement sont essentiellement constituées de participations versées par les Villes membres d'Est Ensemble. En 2016, on constate une diminution de ces recettes sur la « **ZAC Plaine de l'Ourcq de Noisy** » et disparaissent pour la « **ZAC Rives de l'Ourcq de Bondy** ».

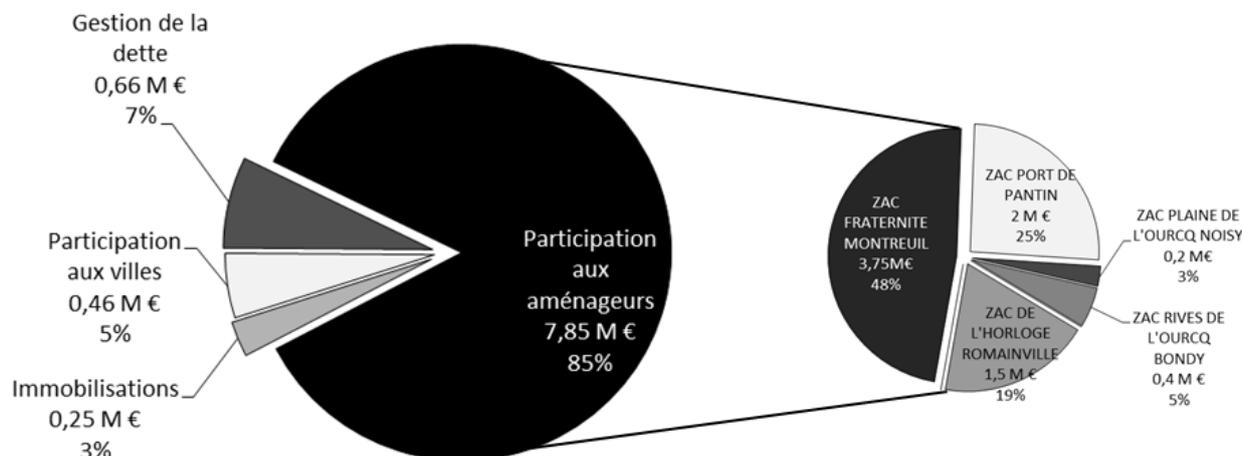
b. *Participation du budget principal et emprunt*

PROGRAMME	2015	2016
CHARGE DE LA DETTE ZAC LILAS	829 831,00 €	4 215 000,00 €
0211209001 - CHARGE DE LA DETTE (HORS ZAC LILAS)	3 616 201,00 €	1 700 000,00 €
Total général	4 446 032,00 €	5 915 000,00 €

Les recettes liées à la « **dette BAPA** » correspondent à un emprunt qui vient compenser la suppression de la participation du budget principal au budget annexe pour le financement des projets d'aménagement.

2. Les dépenses d'investissement

Ventilation des dépenses d'investissement



a. Les participations versées aux aménageurs et aux villes

Les dépenses d'investissement correspondent pour l'essentiel au versement des participations dues soit aux aménageurs (7,85 M€), soit aux villes aux fins d'un partage à parité du déficit prévisionnel à terminaison (0,46 M€).

PROGRAMME	2015	2016
9211201 - ZAC ECOCITE BOBIGNY	2 000 000,00 €	- €
9211202 - ZAC BOISSIERE MONTREUIL	4 320,00 €	25 500,00 €
9211203 - ZAC FRATERNITE MONTREUIL	3 535 280,00 €	3 750 000,00 €
9211204 - ZAC PORT DE PANTIN	- €	2 000 000,00 €
9211205 - ZAC PLAINES DE L'OURCQ NOISY	1 500 000,00 €	200 000,00 €
9211208 - ECOQUARTIER PANTIN QUATRE CHEMINS	54 487,69 €	104 396,10 €
9211207 - ZAC RIVES DE L'OURCQ - BONDY	1 593 413,39 €	403 456,00 €
9211211 - PNRQAD BAGNOLET	50 680,80 €	- €
9211213 - ACCOMPAGNEMENT JURIDIQUE, FINANCIER ZAC ET AMGT	29 153,28 €	7 740,00 €
9211214 - ZAC BENOIT HURE BAGNOLET	1 214 636,00 €	214 636,00 €
9211215 - ZAC DE L'HORLOGE ROMAINVILLE	249 140,00 €	1 749 140,00 €
9211216 - TERRITOIRE PLAINES DE L'OURCQ	50 000,00 €	112 539,56 €
Total général	10 281 111,16 €	8 567 407,66 €

b. Le remboursement du capital de la dette

PROGRAMME	2015	2016
0211206005 - DETTE EN K ET INTERETS (ZAC DES LILAS)	1 515 000,00 €	200 000,00 €
0211209001 - CHARGE DE LA DETTE (HORS ZAC LILAS)	260 000,00 €	455 059,50 €
Total général	1 775 000,00 €	655 059,50 €

LES ENGAGEMENTS PLURIANNUELS

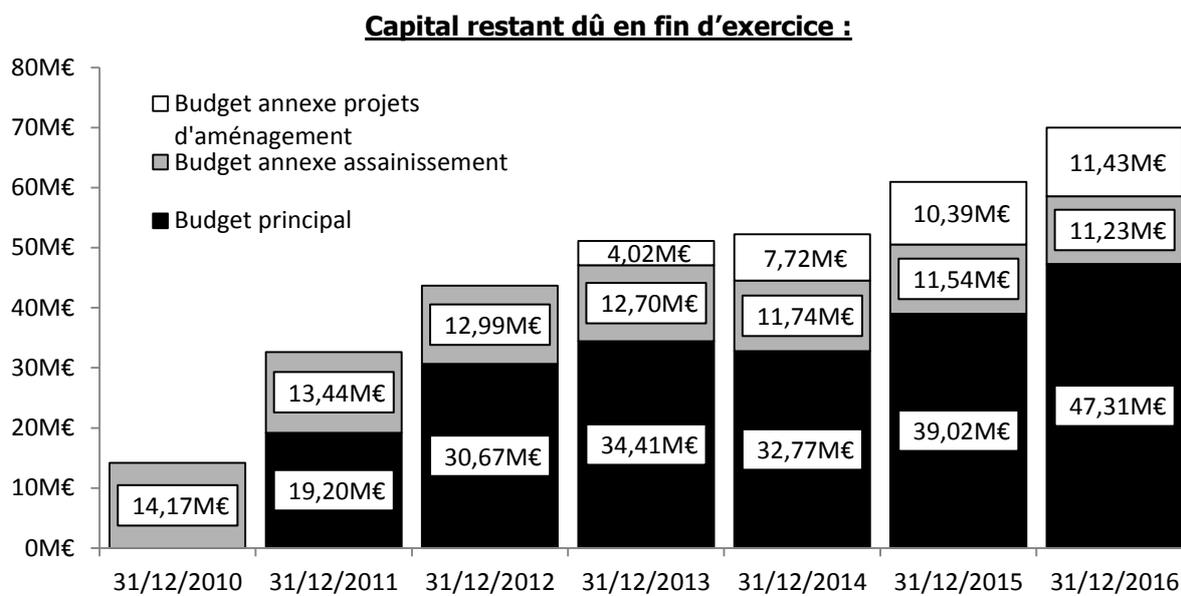
L'enveloppe d'AP ouvertes sur le budget annexe projets d'aménagement s'élève à près de 283 M€. Au cours de l'exercice 2016, 8,6 M€ de crédits de paiement ont été mandatés sur ces projets.

Super opération	Opération (Libellé)	AP	2012	2013	2014	2015	2016	2012-2016
9211201 - AP ZAC ECOCITE BOBIGNY								
	ZAC ECOCITE BOBIGNY - PARTICIPATION A L'AMENAGEUR	46 105 582,00	2 000 000,00	3 000 000,00	2 000 000,00	2 000 000,00	0,00	9 000 000,00
	ZAC ECOCITE BOBIGNY - PARTICIPATION VILLE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	MONTANT VOTE	46 105 582,00	2 000 000,00	3 000 000,00	2 000 000,00	2 000 000,00	0,00	9 000 000,00
9211202 - AP ZAC BOISSIERE MONTREUIL								
	ZAC BOISSIERE ACACIA MONTREUIL - PARTICIP. VILLE	5 203 333,00	0,00	1 300 833,00	0,00	0,00	0,00	1 300 833,00
	ZAC BOISSIERE ACACIA MONTREUIL - ACQUISITIONS	15 496 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	25 500,00	25 500,00
	MONTANT VOTE	20 699 333,00	0,00	1 300 833,00	0,00	0,00	25 500,00	1 326 333,00
9211203 - AP ZAC FRATERNITE MONTREUIL								
	ZAC FRATERNITE MONTREUIL - PARTICIPATION AMENAGEUR	39 041 006,00	0,00	0,00	2 000 000,00	3 500 000,00	3 750 000,00	9 250 000,00
	MONTANT VOTE	39 041 006,00	0,00	0,00	2 000 000,00	3 500 000,00	3 750 000,00	9 250 000,00
9211204 - AP ZAC PORT DE PANTIN								
	ZAC PORT DE PANTIN - PARTICIPATION AMENAGEUR	12 145 027,00	0,00	0,00	1 000 000,00	0,00	2 000 000,00	3 000 000,00
	MONTANT VOTE	12 145 027,00	0,00	0,00	1 000 000,00	0,00	2 000 000,00	3 000 000,00
9211205 - AP ZAC PLAINE DE L'OURCQ NOISY								
	ZAC PLAINE DE L'OURCQ NOISY - PARTICIP. AMENAGEUR	35 236 000,00	0,00	0,00	0,00	1 500 000,00	200 000,00	1 700 000,00
	MONTANT VOTE	35 236 000,00	0,00	0,00	0,00	1 500 000,00	200 000,00	1 700 000,00
9211207 - AP ZAC RIVES DE L'OURCQ - BONDY								
	ZAC RIVES DE L'OURCQ BONDY - ETUDES	914 202,34		405 387,17	29 033,46	19 224,54	3 456,00	457 101,17
	ZAC RIVES DE L'OURCQ BONDY - PARTICIP. AMENAGEUR	36 400 000,00		0,00	0,00	1 500 000,00	400 000,00	1 900 000,00
	MONTANT VOTE	37 314 202,34	0,00	405 387,17	29 033,46	1 519 224,54	403 456,00	2 357 101,17
9211208 - AP ECOQUARTIER PANTIN QUATRE CHEMINS								
	ECOQUARTIER PANTIN - ETUDES	1 379 320,22		49 333,00	131 509,20	17 827,62	101 907,60	300 577,42
	ECOQUARTIER PANTIN - MAITRISE D'OEUVRE URBAINE	973 354,02		264 531,88	78 793,19	36 660,07	2 488,50	382 473,64
	ECOQUARTIER PANTIN - PARTICIPATION AMENAGEUR	50 721 143,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	MONTANT VOTE	53 073 817,24	0,00	313 864,88	210 302,39	54 487,69	104 396,10	683 051,06
9211213 - AP ACCOMPAGNEMENT JURIDIQUE, FINANCIER ZAC ET AMGT								
	AP/ACCOMPAGNEMENT JURIDIQUE ET FINANCIER	529 033,54		46 135,70	126 060,29	29 153,28	7 740,00	209 089,27
	MONTANT VOTE	529 033,54	0,00	46 135,70	126 060,29	29 153,28	7 740,00	209 089,27
9211214 - AP ZAC BENOIT HURE BAGNOLET								
	ZAC BENOIT HURE BAGNOLET - PARTICIP. AMENAGEUR	20 529 337,00			1 214 636,00	1 000 000,00	0,00	2 214 636,00
	ZAC BENOIT HURE BAGNOLET - PARTICIPATION VILLE	1 287 817,00			0,00	214 636,00	214 636,00	429 272,00
	MONTANT VOTE	21 817 154,00	0,00	0,00	1 214 636,00	1 214 636,00	214 636,00	2 643 908,00
9211215 - AP ZAC DE L'HORLOGE ROMAINVILLE								
	ZAC DE L'HORLOGE ROMAINVILLE - PARTICIP. AMENAGEUR	14 121 336,00			1 749 140,00	0,00	1 500 000,00	3 249 140,00
	ZAC DE L'HORLOGE ROMAINVILLE - PARTICIPATION VILLE	1 993 122,00			0,00	249 140,00	249 140,00	498 280,00
	MONTANT VOTE	16 114 458,00	0,00	0,00	1 749 140,00	249 140,00	1 749 140,00	3 747 420,00
9211216 - AP TERRITOIRE PLAINE DE L'OURCQ								
	AP TERRITOIRE PLAINE DE L'OURCQ	833 449,12			88 000,00	50 000,00	112 539,56	250 539,56
	MONTANT VOTE	833 449,12	0,00	0,00	88 000,00	50 000,00	112 539,56	250 539,56
TOTAL		282 909 062,24	2 000 000,00	5 066 220,75	8 417 172,14	10 116 641,51	8 567 407,66	34 167 442,06

IV. DETTE ET GESTION DE TRESORERIE

A. La dette propre

L'encours de dette consolidé d'Est Ensemble représentait 70.0M€ au 31 décembre 2016, en hausse de 15% par rapport à 2015. Cette dette se répartit à 68% sur le budget principal, 16% sur le budget annexe d'assainissement et 16% sur le budget annexe des projets d'aménagement.



En 2016, Est Ensemble a remboursé 4,6M€ du capital emprunté ; en parallèle, ont été versés les 13M€ d'emprunts en restes à réaliser (11.3M€ sur le budget principal et 1.7M€ sur le budget annexe des projets d'aménagement) souscrits en 2015 auprès de La Banque Postale, ainsi que 0.6M€ de nouveaux prêts à taux zéro (ou PTZ) de l'Agence de l'Eau Seine Normandie (AESN) dédiés aux investissements du budget annexe d'assainissement. Au total, l'encours de dette a augmenté de +9.0M€.

Par ailleurs, Est Ensemble a souscrit deux nouveaux emprunts pour 17.9M€ en fin d'exercice 2016 : 10M€ d'emprunt à taux fixe de 0.85% sur 15 ans auprès du Crédit Coopératif et 7.9M€ d'emprunt à taux fixe de 1.04% sur 15 ans auprès de la Caisse d'Épargne d'Ile-de-France. Ces nouveaux emprunts ont permis de financer les restes à réaliser des dépenses d'investissement des trois budgets et ne sont donc pas comptabilisés en Capital Restant Dû au 31/12/2016 ; ils seront versés et consolidés sur l'exercice 2017.

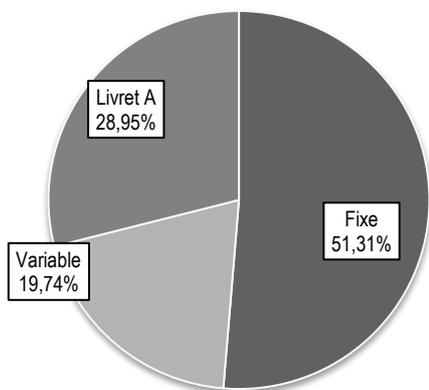
1. La composition de l'encours de dette (risque, nature, prêteurs)

L'intégralité de la dette d'Est Ensemble est classée 1A au sens de la typologie de la charte de bonne conduite entre les établissements bancaires et les collectivités locales (appelé communément charte Gissler) : cela correspond au niveau de risque le plus bas de cette charte.

Les nouveaux emprunts souscrits en 2016 ont fait augmenter la proportion de dette à taux fixe dans l'encours de dette d'Est Ensemble, passant de 31.44% en 2015 à 51.31% en 2016. Si la dette à taux fixe occupe désormais une place prépondérante dans l'encours total, les conditions exceptionnelles de taux enregistrées ces dernières années ont permis malgré tout une vraie maîtrise du coût de la dette puisque le taux moyen des emprunts classiques s'élevait à 2.10% en moyenne.

La dette d'Est Ensemble est composée à 84% d'emprunts classiques, 9% d'un revolving non consolidé et 7% d'un emprunt obligataire à taux fixe de 4.30%.

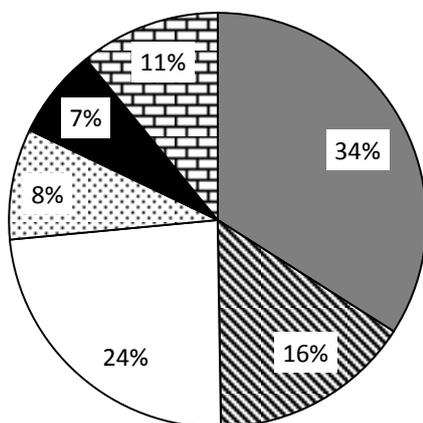
Dette par type de risque et par nature, au 31/12/2016 :



	Emprunts	Capital restant dû	Taux moyen
Emprunts	111	59 022 800€	2.10%
Emprunts obligataires	1	4 900 000€	4.30%
Revolving non consolidés	1	6 055 420€	1.34%
Total dette	113	69 978 220€	2.19%

La dette d'Est Ensemble est principalement contractée auprès de cinq établissements bancaires, dont la Caisse des Dépôts et Consignations à 34%, la Société de Financement Local (SFIL CAFFIL) à 24%, la Caisse d'Épargne d'Ile-de-France à 16%, le Crédit Agricole à 8%, la CACEIS (filiale du Crédit Agricole) à 7%. Est Ensemble a également noué des partenariats avec d'autres prêteurs tels que l'Agence de l'Eau Seine Normandie qui accorde des Prêts à Taux Zéro (ou PTZ) sur les opérations d'investissement en matière d'assainissement collectif, le Crédit Foncier ou encore la Société Générale.

Dette par prêteur au 31/12/2016 :

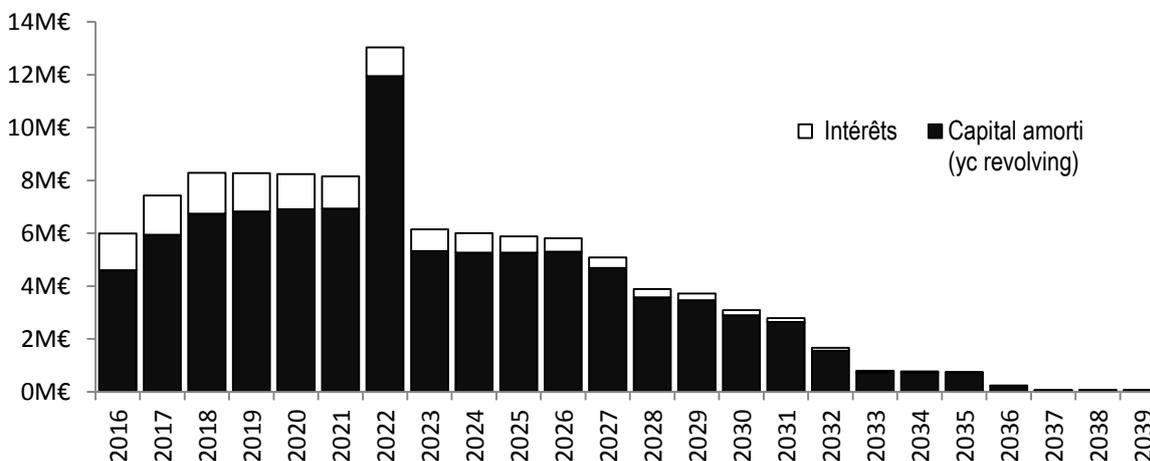


- CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS
- ▨ CAISSE D'EPARGNE
- SFIL CAFFIL
- ▩ CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK
- CACEIS CT Emission obligataire
- ▨ Autres prêteurs

2. Le profil d'extinction de la dette

Le profil d'extinction de la dette permet de visualiser l'évolution de la charge de la dette supportée par les budgets d'Est Ensemble lors des prochaines années ; il renseigne également sur le stock de capital emprunté.

Profil d'extinction de la dette en début d'exercice



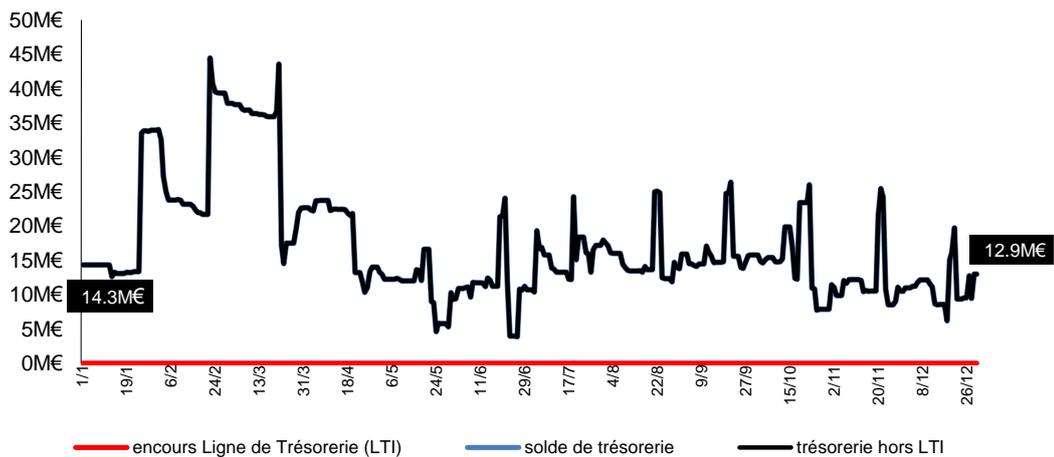
Établissement Public encore jeune, Est Ensemble supporte une annuité de dette encore contenue au regard de ses ressources. En 2016, l'amortissement du capital représentait 4.6M€ auxquels se sont ajoutés 1.3M€ d'intérêts, soit au total une annuité de dette 5.9M€. L'annuité de dette hors revolving rapportée aux recettes réelles de fonctionnement (RRF) des trois budgets d'Est Ensemble (déduction faite des flux entre budgets et des dépenses du chapitre 014 constituées de reversements de fiscalité à la Métropole du Grand Paris), est de 3.7% au CA 2016. La qualité de cet indicateur est cependant à nuancer :

- D'abord, à partir de 2017 Est Ensemble mettra en réserve 1.0M€ par an jusqu'en 2021 afin de disposer en 2022 des provisions nécessaires pour le remboursement de l'emprunt obligataire. Cet emprunt de 4.9M€ à taux fixe de 4.3% souscrit en 2011 doit être remboursé en une seule fois en 2022 et aucune provision n'avait encore été constituée pour faire face à cette échéance.
- D'autre part l'indicateur « annuité de dette rapportée aux RRF » se dégrade lentement mais l'annuité de dette est une charge qui s'inscrit dans la durée et doit être surveillée.

B. La gestion de trésorerie

L'exercice 2016 a débuté avec un niveau de trésorerie relativement élevé, situé à 14.3M€. Cependant, la création de la Métropole du Grand Paris au 1^{er} janvier 2016 et les flux de trésorerie entre les collectivités franciliennes, ne permettaient pas de prévoir si ce niveau de trésorerie pourrait se maintenir. En effet, à partir de 2016, l'essentiel des ressources d'Est Ensemble lui est versé par ses communes membres via le Fonds de Compensation des Charges Territoriales (FCCT), lesquelles reçoivent préalablement pour cela l'Attribution de Compensation (AC) que lui verse la Métropole. Est Ensemble reverse ensuite à la Métropole la Dotation d'Équilibre. Chaque mois les différents flux entre collectivités débutent suite au versement par l'Etat des douzièmes de fiscalité. Ainsi, l'interdépendance entre les administrations franciliennes aurait pu générer des mouvements de trésorerie imprévisibles.

Évolution quotidienne de la trésorerie au cours de l'année 2016



Toutefois, on constate qu'en 2016 la plupart des Villes d'Est Ensemble a suivi le calendrier des reversements de fiscalité entre collectivités situées dans le périmètre de la Métropole du Grand Paris, au point qu'Est Ensemble n'a pas eu besoin de mobiliser sa ligne de trésorerie.

L'EPT a cependant conclu en juillet 2016 un nouveau contrat de ligne de trésorerie auprès de la Caisse d'Épargne d'Ile-de-France pour un montant de 12M€ et une durée d'un an. Dans ce cadre les versements de trésorerie donnent lieu à paiement d'intérêts indexés à l'EONIA (flooré à zéro) auquel s'ajoute une marge de +0.4%. Les frais de gestion (frais de dossier et commission de non utilisation) de ce produit se sont élevés en 2017 à 12,2 K€, soit un montant en baisse par rapport au montant payé en 2015 (21,2 K€ sur le deuxième semestre de 2015).