# Rapport sur compte administratif

Présenté par Patrice Bessac
Président de l'EPT Est Ensemble
et Samia Sehouane
Vice-présidente déléguée aux finances,
aux ressources humaines et à l'administration générale.

2020

Est Ensemble Grand Paris

Accusé de réception en préfecture
093-200057875-20210629-CA_2020_bpal-DE
Date de télétransmission : 07/07/2021
Date de réception préfecture : 07/07/2021

# Sommaire


I. PRESENTATION GENERALE DE L'EXERCICE 2020 ..... 3

**A. Les grands équilibres budgétaires dégradés sont marqués par les conséquences de la crise sanitaire ..... 3**

1. Le budget principal ..... 3
2. Le budget annexe d'assainissement ..... 5
3. Le budget annexe des projets d'aménagement ..... 7

**B. Les taux d'exécution sont contrastés ..... 9**

1. Le budget principal ..... 9
2. Le budget annexe d'assainissement ..... 11
3. Le budget annexe des projets d'aménagement ..... 13

**C. La situation financière fin 2020 s'est dégradée par rapport à 2019 ..... 15**

II. LE BUDGET PRINCIPAL ..... 17

**A. La section de fonctionnement subit une lente érosion de son épargne brute depuis 2017 ..... 17**

1. La dynamique des recettes réelles de la section de fonctionnement est atone ..... 17
2. Les dépenses réelles connaissent une évolution supérieure aux recettes réelles de la section de fonctionnement ..... 18

**B. La section d'investissement mieux exécutée en 2020 qu'en 2019 ..... 19**

1. Les recettes d'investissement sont ajustées aux dépenses d'investissement par l'évaluation de l'emprunt à contracter en fin d'année ..... 19
2. Les dépenses réelles d'investissement, en hausse, ont été mieux exécutées en 2020, traduisant une politique volontariste d'investissement ..... 19

III. LE BUDGET ANNEXE D'ASSAINISSEMENT ..... 20

**A. La section d'exploitation est maîtrisée ..... 20**

1. Les recettes d'exploitation sont en hausse par rapport à 2020 ..... 20
2. Les dépenses d'exploitation sont maîtrisées ..... 21

**B. La section d'investissement est relativement bien consommée ..... 22**

1. Les recettes d'investissement diminuent par rapport à 2020 ..... 22
2. Les dépenses d'investissement sont également moins importantes qu'en 2020 ..... 22

IV. LE BUDGET ANNEXE DES PROJETS D'AMÉNAGEMENT ..... 24

**A. Le fonctionnement ..... 24**

1. Les recettes de fonctionnement ..... 24
2. Les dépenses de fonctionnement ..... 24

**B. L'investissement (hors ZAC des Lilas) ..... 25**

1. Les recettes d'investissement ..... 25
2. Les dépenses d'investissement ..... 26

IV. DETTE ET GESTION DE TRESORERIE ..... 27

**A. La dette propre d'Est ensemble est faible et ses prêteurs sont diversifiés ..... 27**

3. La composition de l'encours de dette (risque, nature, prêteurs) ..... 27
4. Le profil d'extinction de la dette ..... 29

**B. La gestion de trésorerie est dynamique ..... 30**



Accusé de réception en préfecture
093-200057875-20210629-CA_2020_bpal-DE
Date de télétransmission : 07/07/2021
Date de réception préfecture : 07/07/2021

# I. PRESENTATION GENERALE DE L'EXERCICE 2020

## A. Les grands équilibres budgétaires dégradés sont marqués par les conséquences de la crise sanitaire

### 1. Le budget principal

Au terme de l'exercice 2020, l'exécution budgétaire sur le budget principal permet de dégager les équilibres suivants :

- **Section de fonctionnement : excédent de fonctionnement 2020 de 21,71 M€**

Le montant des recettes de fonctionnement atteint 267,79 M€ (dont 267,14 M€ de recettes réelles de fonctionnement) et celui des dépenses 266,94 M€ (dont 259,46 M€ de dépenses réelles).

Sur les opérations de l'exercice, la section de fonctionnement présente donc un résultat positif de 0,85 M€.

En intégrant l'excédent de fonctionnement reporté 2019 (20,86 M€), l'excédent de fonctionnement s'élève donc au terme de l'exercice 2020 à 21,71 M€.

- **Section d'investissement : déficit d'investissement 2020 de 8,45 M€**

En 2020, le montant total des recettes d'investissement atteint 42,79 M€ hors excédent de fonctionnement capitalisé (dont 35,06 M€ de recettes réelles). Les dépenses d'investissement se sont élevées quant à elles à 54,35 M€ (dont 53,55 M€ de dépenses réelles). Sur les opérations 2020, la section d'investissement présente donc un solde déficitaire de 11,56 M€.

En intégrant les reports 2019 (1,87 M€ de déficit d'investissement reporté et 4,98 M€ d'excédent de fonctionnement capitalisé), le solde d'exécution de la section d'investissement 2020 reste nettement déficitaire et s'élève à 8,45 M€.

Le déficit des restes à réaliser (RAR) 2020 (3,11 M€) accentue le besoin de financement, qui s'élève à 11,56 M€.

- **Synthèse**

Les opérations de 2020 en fonctionnement et en investissement ont été déficitaires de 10,71 M€, ce qui a permis de diminuer de fonds de roulement de l'établissement passant de 23,97 M€ à 13,26 M€.

Accusé de réception en préfecture
093-200057875-20210629-CA_2020_bpal-DE
Date de télétransmission : 07/07/2021
Date de réception préfecture : 07/07/2021

# COMPTE ADMINISTRATIF 2020 - BUDGET PRINCIPAL

## SECTION DE FONCTIONNEMENT

### DEPENSES DE FONCTIONNEMENT

| CHAPITRE - LIBELLE | BP 2020 | Ajustements DM 2020 | TOTAL BUDGETÉ 2020 | TOTAL CA 2020 | % EXEC. (CA/BUDGETE) |
|---|---|---|---|---|---|
| 011- CHARGES DE GESTION COURANTE | 58 660 074,40 | 738 949,23 | 59 399 023,63 | 57 034 745,92 | 96,0% |
| 012- CHARGES DE PERSONNEL ET FRAIS ASSIMILES | 57 578 858,04 | - 161 180,00 | 57 417 678,04 | 56 352 064,90 | 98,1% |
| 014- ATTENUATION DE PRODUITS | 130 198 547,00 | - 371 155,00 | 129 827 392,00 | 129 827 392,00 | 100,0% |
| 65 - AUTRES CHARGES DE GESTION COURANTE | 9 805 701,78 | 5 520 680,44 | 15 326 382,22 | 15 102 826,65 | 98,5% |
| TOTAL DEPENSES DE GESTION COURANTE | 256 243 181,22 | 5 727 294,67 | 261 970 475,89 | 258 317 029,47 | 98,6% |
| 66- CHARGES FINANCIERES | 1 577 360,00 | - 123 000,00 | 1 454 360,00 | 1 012 216,50 | 69,6% |
| 67- CHARGES EXCEPTIONNELLES | 121 600,00 | 175 072,00 | 296 672,00 | 135 724,31 | 45,7% |
| 68- DOTATIONS AUX AMORTIS. ET AUX PROVISIONS | 20 000,00 | - | 20 000,00 | - | - |
| 022- DEPENSES IMPREVUES | | | | - | - |
| **TOTAL DES DEPENSES REELLES DE FONCTIONNEMENT** | **257 962 141,22** | **5 779 366,67** | **263 741 507,89** | **259 464 970,28** | **98,4%** |
| *023 - VIREMENT A LA SECTION D'INVESTISSEMENT* | *2 581 766,78* | *14 549 025,37* | *17 130 792,15* | | |
| *042 - TRANSFERT VERS LA SECTION D'INV. (AMORTISSEMENT)* | *7 308 340,66* | *182 952,00* | *7 491 292,66* | *7 503 653,36* | 100,2% |
| *TOTAL DES DEPENSES D'ORDRE DE FONCTIONNEMENT* | *9 890 107,44* | *14 731 977,37* | *24 622 084,81* | *7 503 653,36* | 30,5% |
| **TOTAL** | **267 852 248,66** | **20 511 344,04** | **288 363 592,70** | **266 968 623,64** | **92,6%** |

### RECETTES DE FONCTIONNEMENT

| CHAPITRE - LIBELLE | BP 2020 | Ajustements DM 2020 | TOTAL BUDGETÉ 2020 | TOTAL CA 2020 | % EXEC. (CA/BUDGETE) |
|---|---|---|---|---|---|
| 013 - ATTENUATIONS DE CHARGES | 400 000,00 | - | 400 000,00 | 252 067,98 | 63,0% |
| 70 - PRODUITS DES SERVICES | 6 094 420,00 | - 2 498 268,00 | 3 596 152,00 | 3 169 477,27 | 88,1% |
| 73 - IMPÔTS ET TAXES | 127 587 960,00 | 167 351,00 | 127 755 311,00 | 128 851 467,00 | 100,9% |
| 74 - DOTATIONS ET PARTICIPATIONS - SUBVENTIONS | 132 521 839,36 | 543 711,67 | 133 065 551,03 | 132 641 581,28 | 99,7% |
| 75 - AUTRES PRODUITS | 452 980,00 | 128 293,52 | 581 273,52 | 377 441,82 | 64,9% |
| TOTAL DES RECETTES DE GESTION COURANTE | 267 057 199,36 | - 1 658 911,81 | 265 398 287,55 | 265 292 035,35 | 100,0% |
| 76 - PRODUITS FINANCIERS | 210 000,00 | - | 210 000,00 | 209 921,89 | 100,0% |
| 77 - PRODUITS EXCEPTIONNELS | 38 500,00 | 1 204 280,70 | 1 242 780,70 | 1 637 703,76 | 131,8% |
| 78 - PROVISIONS | | - | | | - |
| TOTAL DES RECETTES REELLES DE FONCTIONNEMENT | **267 305 699,36** | **- 454 631,11** | **266 851 068,25** | **267 139 661,00** | **100,1%** |
| *042 - TRANSFERT VERS LA SECTION D'INV. (AMORTISSEMENT)* | 546 549,30 | 105 137,00 | 651 686,30 | 652 686,30 | *100,2%* |
| *TOTAL DES RECETTES D'ORDRE DE FONCTIONNEMENT* | *546 549,30* | *105 137,00* | *651 686,30* | *652 686,30* | **100,2%** |
| **TOTAL** | **267 852 248,66** | **- 349 494,11** | **267 502 754,55** | **267 792 347,30** | **100,1%** |

| | DEPENSES | RECETTES | SOLDE |
|---|---|---|---|
| OPERATIONS DE L'EXERCICE 2020 | 266 968 623,64 | 267 792 347,30 | 823 723,66 |
| R002 RESULTAT 2019 REPORTE | | 20 860 838,15 | 20 860 838,15 |
| RESULTAT DE L'EXERCICE (R002) | **266 968 623,64** | **288 653 185,45** | **21 684 561,81** |

## SECTION D'INVESTISSEMENT

### DEPENSES D'INVESTISSEMENT

| CHAPITRE - LIBELLE | BP 2020 | Ajustements 2020 | TOTAL BUDGETÉ 2020 | TOTAL CA 2020 | RAR 2020 | % EXEC. |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 20 - IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 4 505 306,00 | - 1 385 337,46 | 3 119 968,54 | 1 857 119,87 | 435 221,54 | 59,5% |
| 204 - SUBVENTIONS D'EQUIPEMENT VERSEES | 6 248 837,00 | - 574 033,00 | 5 674 804,00 | 5 356 501,10 | 8 000,00 | 94,4% |
| 21 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 11 613 094,97 | 314 358,59 | 11 927 453,56 | 6 747 103,22 | 2 892 006,03 | 56,6% |
| 23 - IMMOBILISATIONS EN COURS | 41 977 429,60 | - 4 844 849,40 | 37 132 580,20 | 32 089 893,78 | | 86,4% |
| 13 - SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT | 500 000,00 | 120 000,00 | 620 000,00 | 500 000,00 | | 80,6% |
| TOTAL DES DEPENSES D'EQUIPEMENT | 64 844 667,57 | - 6 369 861,27 | 58 474 806,30 | 46 550 617,97 | 3 335 227,57 | 79,6% |
| 16 - EMPRUNTS ET DETTES ASSIMILES | 7 042 800,00 | | 6 664 502,87 | 5 866 622,98 | | 88,0% |
| 26 - PARTICIPATIONS ET CREANCES RATTAC. A DES PARTICIP. | | | 816 250,00 | 788 125,00 | 206 250,00 | 97% |
| 27 - AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES | | | 350 000,00 | 350 000,00 | | 100,0% |
| 020 - DEPENSES IMPREVUES | | | | | | |
| TOTAL DES DEPENSES FINANCIERES | 7 042 800,00 | - | 7 830 752,87 | 7 004 747,98 | 206 250,00 | 89,5% |
| 45x1 - OPERATIONS POUR COMPTE DE TIERS | - | - | - | - | | - |
| **TOTAL DES DEPENSES REELLES D'INVESTISSEMENT** | **71 887 467,57** | **- 6 369 861,27** | **66 305 559,17** | **53 555 365,95** | **3 541 477,57** | **80,8%** |
| *040 - OPERATIONS D'ORDRE DE TRANSFERTS ENTRE SECTIONS* | *546 549,30* | *105 137,00* | *651 686,30* | *652 686,30* | | *100,2%* |
| *041 - OPERATIONS PATRIMONIALES* | | | | *144 304,70* | | - |
| *TOTAL DES DEPENSES D'ORDRE D'INVESTISSEMENT* | *546 549,30* | *105 137,00* | *651 686,30* | *796 991,00* | - | **122,3%** |
| **TOTAL** | **72 434 016,87** | **- 6 264 724,27** | **66 957 245,47** | **54 352 356,95** | **3 541 477,57** | **81,2%** |

### RECETTES D'INVESTISSEMENT

| CHAPITRE - LIBELLE | BP 2020 + RAR 2019 | Ajustements DM 2020 | TOTAL BUDGETÉ 2020 | TOTAL CA 2020 | RAR 2020 | % EXEC. |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 13 - SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT RECUES | 15 865 576,45 | - 4 687 239,62 | 11 178 336,83 | 9 904 686,91 | 355 625,32 | 88,6% |
| 20 - IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | 1 440,00 | | - |
| 204 - SUBVENTIONS D'EQUIPEMENT VERSEES | | | | - | | - |
| 21 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | 239 403,00 | 239 403,00 | - | 75 323,00 | 0,0% |
| 23 - IMMOBILISATIONS EN COURS | | | | 166 657,92 | | - |
| TOTAL DES RECETTES D'EQUIPEMENT | 15 865 576,45 | - 4 447 836,62 | 11 417 739,83 | 10 072 784,83 | 430 948,32 | 88,2% |
| 10 - DOTATIONS,FONDS DIVERS ET RESERVES | 4 500 000,00 | 3 980 702,73 | 8 480 702,73 | 7 828 896,73 | | 92,3% |
| 16 - EMPRUNTS ET DETTES ASSIMILES | 45 168 862,23 | - 20 992 970,65 | 24 175 891,58 | 22 021 915,32 | | 91,1% |
| 26 - PARTICIPATIONS ET CREANCES RATTAC. A DES PARTICIP. | - | - | - | - | | - |
| 27 - AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES | 120 000,00 | - | 120 000,00 | 120 000,00 | | 100,0% |
| 024 - PRODUITS DE CESSION | - | 11 000,00 | 11 000,00 | - | | 0,0% |
| TOTAL DES RECETTES FINANCIERES | 49 788 862,23 | - 17 001 267,92 | 32 787 594,31 | 29 970 812,05 | - | 91,4% |
| 45x2 - OPERATIONS POUR COMPTE DE TIERS | - | | - | | | |
| **TOTAL DES RECETTES REELLES D'INVESTISSEMENT** | **65 654 438,68** | **- 21 449 104,54** | **44 205 334,14** | **40 043 596,88** | **430 948,32** | **90,6%** |
| *021- VIREMENT DE LA SECTION DE FONCTIONNEMENT* | *2 581 766,78* | *14 549 025,37* | *17 130 792,15* | - | - | |
| *040 - OPE.D'ORDRE DE TRANSFERTS ENTRE SECTIONS* | *7 308 340,66* | *182 952,00* | *7 491 292,66* | *7 503 653,36* | - | 100,2% |
| *041 - OPERATIONS PATRIMONIALES* | | | | *223 300,40* | | |
| *TOTAL DES RECETTES D'ORDRE D'INVESTISSEMENT* | *9 890 107,44* | *14 731 977,37* | *24 622 084,81* | *7 726 953,76* | - | **31,4%** |
| **TOTAL** | **75 544 546,12** | **- 6 717 127,17** | **68 827 418,95** | **47 770 550,64** | **430 948,32** | **69,4%** |

| | DEPENSES | RECETTES | SOLDE |
|---|---|---|---|
| OPERATIONS DE L'EXERCICE 2020 | 54 352 356,95 | 47 770 550,64 | -6 581 806,31 |
| RESULTAT D'EXECUTION REPORTE 2019 | 1 870 173,48 | | -1 870 173,48 |
| **SOLDE D'EXECUTION DE LA SECTION D'INVESTISSEMENT** | **56 222 530,43** | **47 770 550,64** | **-8 451 979,79** |
| RESTES A REALISER 2020 | 3 541 477,57 | 430 948,32 | -3 110 529,25 |
| **BESOIN DE FINANCEMENT INVESTISSEMENT** | **59 764 008,00** | **48 201 498,96** | **-11 562 509,04** |



Accusé de réception en préfecture
093-200057875-20210629-CA_2020_bpal-DE
Date de télétransmission : 07/07/2021
Date de réception préfecture : 07/07/2021

2. Le budget annexe d'assainissement

Les principaux équilibres du budget annexe assainissement sont les suivants au terme de l'exercice 2020 :

- **Section de d'exploitation : excédent de fonctionnement 2020 de 6,16 M€**

Le montant des recettes de fonctionnement a atteint 12,39 M€ en 2020 (dont 11,92 M€ de recettes réelles d'exploitation) et celui des dépenses 8,44 M€ (dont 5,98 M€ de dépenses réelles d'exploitation). Sur l'exercice, la section d'exploitation présente donc un résultat positif de 4,16 M€.

En intégrant les résultats antérieurs (2,00 M€), le résultat s'élève à 6,16 M€.

- **Section d'investissement : déficit global d'investissement 2020 de 4,84 M€**

Le montant total des recettes d'investissement des opérations 2020 atteint 4,67 M€ (dont 2,21 M€ de recettes réelles intégrant 0,43 M€ d'emprunts) et celui des dépenses d'investissement 9,58 M€ (dont 9,36 M€ de dépenses réelles). La section d'investissement présente donc un résultat déficitaire de 4,91 M€.

En intégrant le déficit d'investissement reporté de 2020 (5,57 M€) et l'excédent de fonctionnement capitalisé de 2020 (5,47 M€), le solde d'exécution de la section d'investissement 2020 s'élève à - 5,02 M€.

Le solde positif des RAR 2020 (0,18 M€) permet d'atténuer légèrement le besoin de financement de la section d'investissement, qui s'élève à 4,84 M€.

- **Synthèse**

Les opérations de 2020 en fonctionnement et en investissement ont été déficitaires de 0,75 M€. Cette situation a permis de diminuer de fonds de roulement de l'établissement, au titre de son budget annexe d'assainissement, passant de 1,89 M€ à 1,14 M€.

Accusé de réception en préfecture
093-200057875-20210629-CA_2020_bpal-DE
Date de télétransmission : 07/07/2021
Date de réception préfecture : 07/07/2021

## COMPTE ADMINISTRATIF 2020 - BUDGET ANNEXE ASSAINISSEMENT

### SECTION D'EXPLOITATION

#### DEPENSES D'EXPLOITATION

| CHAPITRE - LIBELLE | BP 2020 | Ajustements DM 2020 | TOTAL BUDGETE 2020 | TOTAL CA 2020 | % EXEC. |
|---|---|---|---|---|---|
| 011- CHARGES DE GESTION COURANTE | 3 330 113,00 | - 30 000,00 | 3 300 113,00 | 2 694 251,21 | 81,6% |
| 012 - DEPENSES DE PERSONNEL | 1 389 203,66 | - 70 200,00 | 1 319 003,66 | 1 270 986,70 | 96,4% |
| 65 - AUTRES CHARGES DE GESTION COURANTE | - | 200,00 | 200,00 | 1,90 | 1,0% |
| TOTAL DEPENSES DE GESTION COURANTE | 4 719 316,66 | 100 000,00 | 4 619 316,66 | 3 965 239,81 | 85,8% |
| 66- CHARGES FINANCIERES | 280 000,00 | 5 000,00 | 285 000,00 | 204 572,06 | 71,8% |
| 67- CHARGES EXCEPTIONNELLES | 1 877 632,01 | - | 1 877 632,01 | 1 813 726,99 | 96,6% |
| 68- DOTATIONS AUX AMORTIS. ET AUX PROVISIONS | | | - | - | - |
| **TOTAL DES DEPENSES REELLES D'EXPLOITATION** | **6 876 948,67** | **- 95 000,00** | **6 781 948,67** | **5 983 538,86** | 88,2% |
| | | | | | |
| *023 - VIREMENT VERS LA SECTION D'INV.* | *2 563 540,44* | *2 515 190,48* | *5 078 730,92* | - | 0,0% |
| *042 - TRANSFERT VERS LA SECTION D'INV. (AMORTISSEMENT)* | *2 382 626,89* | *153 634,86* | *2 536 261,75* | *2 459 444,32* | 97,0% |
| *TOTAL DES DEPENSES D'ORDRE DE FONCTIONNEMENT* | *4 946 167,33* | *2 668 825,34* | *7 614 992,67* | *2 459 444,32* | 32,3% |
| | | | | | |
| **TOTAL DES DEPENSES D'EXPLOITATION** | **11 823 116,00** | **2 573 825,34** | **14 396 941,34** | **8 442 983,18** | **58,6%** |

#### RECETTES D'EXPLOITATION

| CHAPITRE - LIBELLE | BP 2020 | Ajustements DM 2020 | TOTAL BUDGETE 2020 | TOTAL CA 2020 | % EXEC. |
|---|---|---|---|---|---|
| 70 - PRODUITS DES SERVICES | 11 496 000,00 | - 50 000,00 | 11 446 000,00 | 11 162 009,37 | 97,5% |
| 74 - DOTATIONS ET PARTICIPATIONS - SUBVENTIONS | 134 316,00 | - 85 316,00 | 49 000,00 | 29 000,00 | 59,2% |
| 013 - ATTENUATIONS DE CHARGES | | | | | |
| 75 - AUTRES PRODUITS | | 250 000,00 | 250 000,00 | 727 147,69 | 290,9% |
| TOTAL DES RECETTES DE GESTION COURANTE | 11 630 316,00 | 114 684,00 | 11 745 000,00 | 11 918 157,06 | 101,5% |
| 76 - PRODUITS FINANCIERS | | | | | |
| 77 - PRODUITS EXCEPTIONNELS (APUREMENT) | | 418 121,05 | 418 121,05 | 471 543,04 | 112,8% |
| **TOTAL DES RECETTES REELLES D'EXPLOITATION** | **11 630 316,00** | **532 805,05** | **12 163 121,05** | **12 389 700,10** | **101,9%** |
| | | | | | |
| *042 - TRANSFERT VERS LA SECTION D'INV. (AMORTISSEMENT)* | *192 800,00* | *42 156,00* | *234 956,00* | *213 878,00* | *91,0%* |
| *TOTAL DES RECETTES D'ORDRE D'EXPLOITATION* | *192 800,00* | *42 156,00* | *234 956,00* | *213 878,00* | *91,0%* |
| | | | | | |
| **TOTAL DES RECETTES D'EXPLOITATION** | **11 823 116,00** | **574 961,05** | **12 398 077,05** | **12 603 578,10** | **101,7%** |

| | DEPENSES | RECETTES | SOLDE |
|---|---|---|---|
| OPERATIONS DE L'EXERCICE 2020 | 8 442 983,18 | 12 603 578,10 | 4 160 594,92 |
| R002 EXCEDENT REPORTE DE 2019 | | 1 998 864,29 | 1 998 864,29 |
| RESULTAT DE L'EXERCICE | **8 442 983,18** | **14 602 442,39** | **6 159 459,21** |

### SECTION D'INVESTISSEMENT

#### DEPENSES D'INVESTISSEMENT

| CHAPITRE - LIBELLE | BP 2020 + RAR 2019 | Ajustements DM 2020 | TOTAL BUDGETE 2020 | TOTAL CA 2020 | RAR 2020 | % EXEC. |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Opérations d'équipement | *11 684 842,00* | *- 1 153 302,14* | *10 531 539,86* | *8 026 011,27* | 73 382,50 | 76,2% |
| TOTAL DES DEPENSES D'EQUIPEMENT | 11 684 842,00 | - 1 153 302,14 | 10 531 539,86 | 8 026 011,27 | 73 382,50 | 76,2% |
| 16 - EMPRUNTS ET DETTES ASSIMILES | *1 570 000,00* | *- 75 000,00* | *1 495 000,00* | *1 336 412,21* | - | 89,4% |
| 26 - PARTICIPATIONS ET CREANCES RATTAC. A DES PARTICIP. | | | | | - | - |
| 27 - AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES | | | - | | - | - |
| TOTAL DES DEPENSES FINANCIERES | 1 570 000,00 | - 75 000,00 | 1 495 000,00 | 1 336 412,21 | - | 89,4% |
| **TOTAL DES DEPENSES REELLES D'INVESTISSEMENT** | **13 254 842,00** | **- 1 228 302,14** | **12 026 539,86** | **9 362 423,48** | **73 382,50** | **77,8%** |
| | | | | | | |
| *040 - OPERATIONS D'ORDRE DE TRANSFERTS ENTRE SECTIONS* | *192 800,00* | *42 156,00* | *234 956,00* | *213 878,00* | | *91,0%* |
| *TOTAL DES DEPENSES D'ORDRE D'INVESTISSEMENT* | *192 800,00* | *42 156,00* | *234 956,00* | *213 878,00* | | *91,0%* |
| | | | | | | |
| **TOTAL DES DEPENSES DE L'EXERCICE** | **13 447 642,00** | **- 1 186 146,14** | **12 261 495,86** | **9 576 301,48** | **73 382,50** | **78,1%** |

#### RECETTES D'INVESTISSEMENT

| CHAPITRE - LIBELLE | BP 2020 + RAR 2019 | Ajustements DM 2020 | TOTAL BUDGETE 2020 | TOTAL CA 2020 | RAR 2020 | % EXEC. |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 13 - SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT RECUES | 1 516 028,00 | - 232 221,32 | 1 283 806,68 | 970 609,49 | 251 254,00 | 75,6% |
| 16 - EMPRUNTS ET DETTES ASSIMILES | 5 576 070,53 | - 3 403 997,88 | 2 172 072,65 | 426 666,00 | | 19,6% |
| 20/21 - IMMOBILISATIONS | - | - | - | - | | - |
| TOTAL DES RECETTES D'EQUIPEMENT | 7 092 098,53 | - 3 636 219,20 | 3 455 879,33 | 1 397 275,49 | 251 254,00 | 40,4% |
| 10 - DOTATIONS,FONDS DIVERS ET RESERVES | 1 300 000,00 | - | 1 300 000,00 | 810 428,00 | - | 62,3% |
| 1068 Excédents de fonctionnement capitalisés | - | 5 464 300,79 | 5 464 300,79 | 5 464 300,79 | | 100,0% |
| TOTAL DES RECETTES FINANCIERES | 1 300 000,00 | 5 464 300,79 | 6 764 300,79 | 6 274 728,79 | - | 92,8% |
| **TOTAL DES RECETTES REELLES D'INVESTISSEMENT** | **8 392 098,53** | **1 828 081,59** | **10 220 180,12** | **7 672 004,28** | **251 254,00** | **75,1%** |
| | | | | | | |
| *021 - VIREMENT DE LA SECTION DE FONCTIONNEMENT* | *2 563 540,44* | *2 515 190,48* | *5 078 730,92* | - | | *0,0%* |
| *040 - OPE.D'ORDRE DE TRANSFERTS ENTRE SECTIONS* | *2 382 626,89* | *153 634,86* | *2 536 261,75* | *2 459 444,32* | | 97,0% |
| *TOTAL DES RECETTES D'ORDRE D'INVESTISSEMENT* | *4 946 167,33* | *2 668 825,34* | *7 614 992,67* | *2 459 444,32* | - | **32,3%** |
| **TOTAL** | **13 338 265,86** | **4 496 906,93** | **17 835 172,79** | **10 131 448,60** | **251 254,00** | **56,8%** |

| | DEPENSES | RECETTES | SOLDE |
|---|---|---|---|
| OPERATIONS DE L'EXERCICE 2020 | 9 576 301,48 | 10 131 448,60 | 555 147,12 |
| RESULTAT D'EXECUTION REPORTE DE 2019 | 5 573 676,93 | | -5 573 676,93 |
| **SOLDE D'EXECUTION DE LA SECTION D'INVESTISSEMENT 2020** | **15 149 978,41** | **10 131 448,60** | **-5 018 529,81** |
| RESTES A REALISER 2020 | 73 382,50 | 251 254,00 | 177 871,50 |
| **BESOIN DE FINANCEMENT DE LA SECTION D'INVESTISSEMENT** | **15 223 360,91** | **10 382 702,60** | **-4 840 658,31** |



Accusé de réception en préfecture
093-200057875-20210629-CA_2020_bpal-DE
Date de télétransmission : 07/07/2021
Date de réception préfecture : 07/07/2021

3. Le budget annexe des projets d'aménagement

Au terme de l'exercice 2020, l'exécution budgétaire sur le budget annexe projets d'aménagement permet de dégager les équilibres suivants :

- **Section de fonctionnement : un déficit de fonctionnement à hauteur de 0,03 M€.**

Sur 2020, le montant total des recettes de fonctionnement atteint 9,05 M€ (dont 8,07 M€ de recettes réelles) et celui des dépenses de fonctionnement 9,09 M€ (dont 0,33 M€ de dépenses réelles).

La section de fonctionnement du budget annexe des projets d'aménagement présente donc un résultat déficitaire à hauteur de 0,03 M€.

- **Section d'investissement : un excédent d'investissement de 0,23 M€**

Les recettes d'investissement se sont élevées en 2020 à 13,88 M€ (dont 5,12 M€ de recettes réelles intégrant 1,00 M€ d'emprunts). Les dépenses d'investissement ont atteint quant à elles 13,64 M€ (dont 12,66 M€ de dépenses réelles). La section d'investissement présente donc un résultat excédentaire de 0,24 M€ sur les opérations 2020.

En intégrant l'excédent d'investissement reporté de 2020 (0,01 M€), le solde d'exécution de la section d'investissement 2020 s'élève à 0,23 M€.

Le solde excédentaire des RAR 2020 (0,08 M€) creuse l'excédent d'investissement, qui s'élève à 0,31 M€.

- **Synthèse**

Le solde global de l'exercice 2020 est excédentaire de 0,20 M€.

Accusé de réception en préfecture
093-200057875-20210629-CA_2020_bpal-DE
Date de télétransmission : 07/07/2021
Date de réception préfecture : 07/07/2021

## COMPTE ADMINISTRATIF 2020 - BUDGET ANNEXE DES PROJETS D'AMENAGEMENT

### SECTION DE FONCTIONNEMENT

**DEPENSES DE FONCTIONNEMENT**

| CHAPITRE - LIBELLE | BP 2020 | Ajustements DM 2020 | TOTAL BUDGETÉ 2020 | TOTAL CA 2020 | % EXEC. |
|---|---|---|---|---|---|
| 011- CHARGES DE GESTION COURANTE | - | 3 300,00 | 3 300,00 | 3 240,00 | 98,2% |
| TOTAL DEPENSES DE GESTION COURANTE | - | 3 300,00 | 3 300,00 | 3 240,00 | 98,2% |
| 66- CHARGES FINANCIERES | 430 200,00 | - 28 000,00 | 402 200,00 | 324 688,98 | 80,7% |
| **TOTAL DES DEPENSES REELLES DE FONCTIONNEMENT** | **430 200,00** | **- 24 700,00** | **405 500,00** | **327 928,98** | 80,9% |
| *023 - VIREMENT VERS LA SECTION D'INV.* | - | - | - | - | - |
| *042 - TRANSFERT VERS LA SECTION D'INV. (AMORTISSEMENT)* | *3 821 335,00* | *4 937 959,44* | *8 759 294,44* | *8 759 294,44* | 100,0% |
| *TOTAL DES DEPENSES D'ORDRE DE FONCTIONNEMENT* | *3 821 335,00* | *4 937 959,44* | *8 759 294,44* | *8 759 294,44* | 100,0% |
| **TOTAL DES DEPENSES DE FONCTIONNEMENT** | **4 251 535,00** | **4 913 259,44** | **9 164 794,44** | **9 087 223,42** | **99,2%** |

**RECETTES DE FONCTIONNEMENT**

| CHAPITRE - LIBELLE | BP 2020 | Ajustements DM 2020 | TOTAL BUDGETÉ 2020 | TOTAL CA 2020 | % EXEC. |
|---|---|---|---|---|---|
| 70 - PRODUITS DES SERVICES | - | - | - | - | - |
| 74 - DOTATIONS ET PARTICIPATIONS - SUBVENTIONS | 3 360 858,00 | 4 821 264,44 | 8 182 122,44 | 8 071 773,53 | 98,7% |
| 75 - AUTRES PRODUITS | - | - | - | - | - |
| TOTAL DES RECETTES DE GESTION COURANTE | 3 360 858,00 | 4 821 264,44 | 8 182 122,44 | 8 071 773,53 | 98,7% |
| 77 - PRODUITS EXCEPTIONNELS (APUREMENT) | - | - | - | - | - |
| TOTAL DES RECETTES REELLES DE FONCTIONNEMENT | **3 360 858,00** | **4 821 264,44** | **8 182 122,44** | **8 071 773,53** | **98,7%** |
| *042 - TRANSFERT VERS LA SECTION D'INV. (AMORTISSEMENT)* | *890 677,00* | *91 995,00* | *982 672,00* | *982 672,00* | *100,0%* |
| *TOTAL DES RECETTES D'ORDRE DE FONCTIONNEMENT* | *890 677,00* | *91 995,00* | *982 672,00* | *982 672,00* | *100,0%* |
| **TOTAL** | **4 251 535,00** | **4 913 259,44** | **9 164 794,44** | **9 054 445,53** | **98,8%** |

| | DEPENSES | RECETTES | SOLDE |
|---|---|---|---|
| OPERATIONS DE L'EXERCICE 2020 | 9 087 223,42 | 9 054 445,53 | -32 777,89 |
| R002 EXCEDENT REPORTE DE 2019 | | 0,00 | 0,00 |
| **RESULTAT DE L'EXERCICE** | **9 087 223,42** | **9 054 445,53** | **-32 777,89** |

### SECTION D'INVESTISSEMENT

**DEPENSES D'INVESTISSEMENT**

| CHAPITRE - LIBELLE | BP 2020 + RAR 2019 | Ajustements DM 2020 | TOTAL BUDGETÉ 2020 | TOTAL CA 2020 | RAR 2020 | % EXEC. |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Opérations d'équipement | 13 410 059,00 | 57 010,66 | 13 467 069,66 | 10 160 639,74 | | 75,4% |
| TOTAL DES DEPENSES D'EQUIPEMENT | 13 410 059,00 | 57 010,66 | 13 467 069,66 | 10 160 639,74 | - | 75,4% |
| 16 - EMPRUNTS ET DETTES ASSIMILES | 2 631 000,00 | - 31 000,00 | 2 600 000,00 | 2 496 897,34 | | 96,0% |
| 26 - PARTICIPATIONS ET CREANCES RATTAC. A DES PARTICIP. | - | - | - | - | | - |
| 27 - AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES | - | 350 000,00 | 350 000,00 | - | | 0,0% |
| TOTAL DES DEPENSES FINANCIERES | 2 631 000,00 | 319 000,00 | 2 950 000,00 | 2 496 897,34 | - | 84,6% |
| **TOTAL DES DEPENSES REELLES D'INVESTISSEMENT** | **16 041 059,00** | **376 010,66** | **16 417 069,66** | **12 657 537,08** | **-** | **77,1%** |
| *040 - OPERATIONS D'ORDRE DE TRANSFERTS ENTRE SECTIONS* | *890 677,00* | *91 995,00* | *982 672,00* | *982 672,00* | - | *100,0%* |
| *TOTAL DES DEPENSES D'ORDRE D'INVESTISSEMENT* | *890 677,00* | *91 995,00* | *982 672,00* | *982 672,00* | - | *100,0%* |
| **TOTAL DES DEPENSES DE L'EXERCICE** | **16 931 736,00** | **468 005,66** | **17 399 741,66** | **13 640 209,08** | **-** | **78,4%** |

**RECETTES D'INVESTISSEMENT**

| CHAPITRE - LIBELLE | BP 2020 + RAR 2019 | Ajustements DM 2020 | TOTAL BUDGETÉ 2020 | CA 2020 | RAR 2020 | % EXEC. |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 13 - SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT RECUES | 3 606 867,00 | - 884 055,61 | 2 722 811,39 | 2 584 523,89 | - | 94,9% |
| 16 - EMPRUNTS ET DETTES ASSIMILES | 10 285 610,00 | - 7 826 653,84 | 2 458 956,16 | 1 000 000,00 | - | 40,7% |
| 20 - IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | - | 1 766,40 | 1 766,40 | 1 766,40 | | 100,0% |
| 21 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES | - | 1 534 129,24 | 1 534 129,24 | 1 534 129,24 | - | 100,0% |
| TOTAL DES RECETTES D'EQUIPEMENT | 13 892 477,00 | - 7 174 813,81 | 6 717 663,19 | 5 120 419,53 | | 76,2% |
| 10 - DOTATIONS,FONDS DIVERS ET RESERVES | - | - | - | - | - | - |
| 1068 Excédents de fonctionnement capitalisés | - | - | - | - | - | - |
| 27 - IMMOBILISATIONS FINANCIERES | - | 76 500,00 | 76 500,00 | - | 76 500,00 | 0,0% |
| 024 - PRODUITS DE CESSION | | 1 854 965,00 | 1 854 965,00 | - | | 0,0% |
| TOTAL DES RECETTES FINANCIERES | - | 1 931 465,00 | 1 931 465,00 | - | 76 500,00 | 0,0% |
| **TOTAL DES RECETTES REELLES D'INVESTISSEMENT** | **13 892 477,00** | **- 5 243 348,81** | **8 649 128,19** | **5 120 419,53** | | **59,2%** |
| *023 - VIREMENT DE LA SECTION DE FONCTIONNEMENT* | - | - | - | | | - |
| *042 - OPE.D'ORDRE DE TRANSFERTS ENTRE SECTIONS* | *3 821 335,00* | *4 937 959,44* | *8 759 294,44* | *8 759 294,44* | - | 100,0% |
| *TOTAL DES RECETTES D'ORDRE D'INVESTISSEMENT* | *3 821 335,00* | *4 937 959,44* | *8 759 294,44* | *8 759 294,44* | - | **100,0%** |
| **TOTAL** | **17 713 812,00** | **- 305 389,37** | **17 408 422,63** | **13 879 713,97** | **76 500,00** | **79,7%** |

| | DEPENSES | RECETTES | SOLDE |
|---|---|---|---|
| OPERATIONS DE L'EXERCICE 2020 | 13 640 209,08 | 13 879 713,97 | 239 504,89 |
| RESULTAT D'EXECUTION REPORTE DE 2019 | 8 680,97 | 0,00 | -8 680,97 |
| **SOLDE D'EXECUTION DE LA SECTION D'INVESTISSEMENT 2020** | **13 648 890,05** | **13 879 713,97** | **230 823,92** |
| RESTES A REALISER 2020 | 0,00 | 76 500,00 | 76 500,00 |
| **BESOIN DE FINANCEMENT DE LA SECTION D'INVESTISSEMENT** | **13 648 890,05** | **13 956 213,97** | **307 323,92** |



Accusé de réception en préfecture
093-200057875-20210629-CA_2020_bpal-DE
Date de télétransmission : 07/07/2021
Date de réception préfecture : 07/07/2021

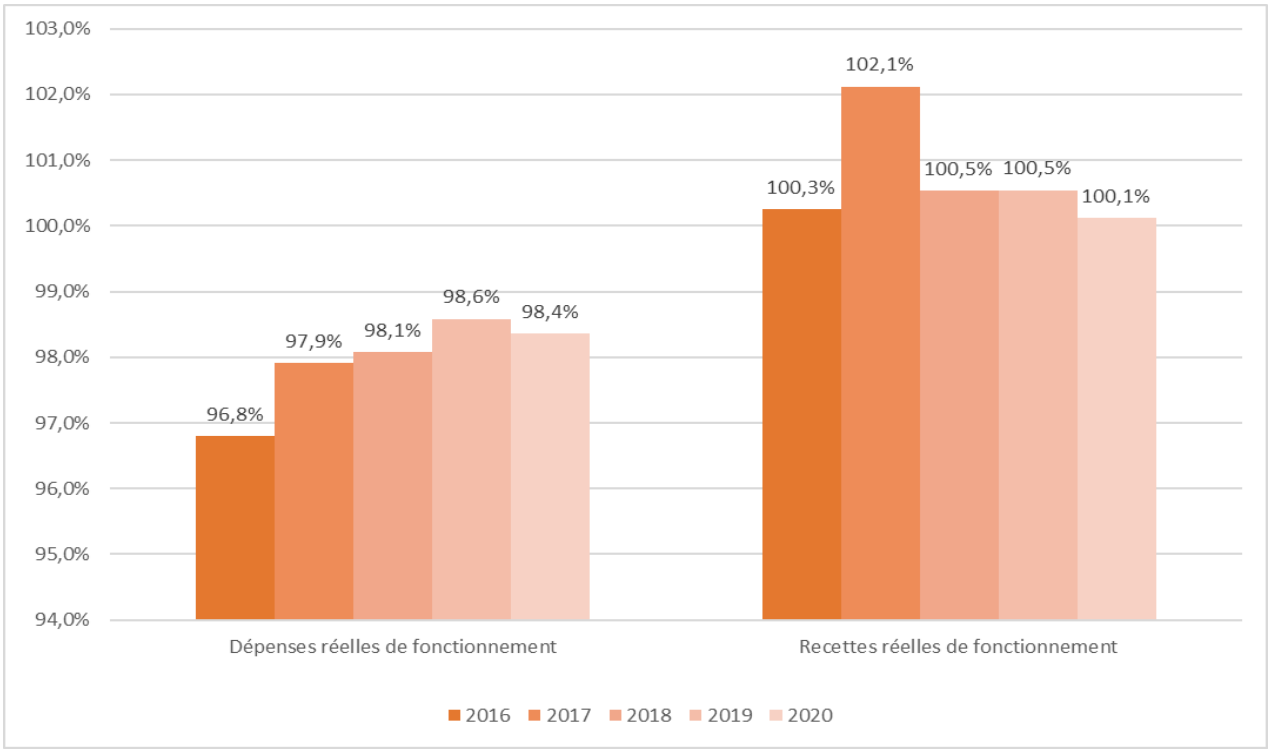
## B. Les taux d'exécution sont contrastés

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 dépenses imprévues,
- 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 légère baisse (98,4% en 2020 contre 98,6 % en 2019). La collectivité présente ainsi son second meilleur taux d'exécution depuis sa création, en 2016 :

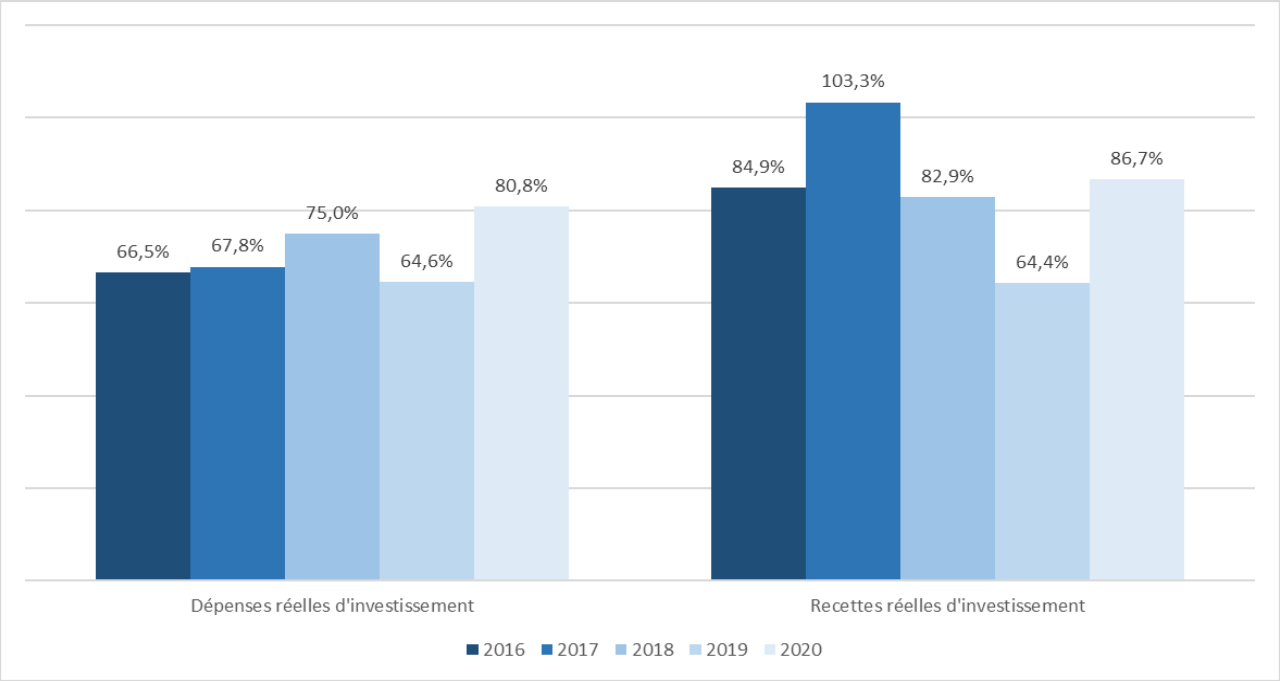
- Le taux de réalisation des charges à caractère général en 2020 s'établit à un niveau équivalent à celui de l'année 2019 (96,0%) avec un taux d'exécution des dépenses relatives à la prévention et à la valorisation des déchets en augmentation, passant de 98,1% en 2019 à 99,6% en 2020.
- Le chapitre 012 consacré aux ressources humaines est exécuté à 98,1%. Le niveau d'exécution est en diminution de 1 point par rapport à 2019 (99,1%).

Accusé de réception en préfecture
093-200057875-20210629-CA_2020_bpal-DE
Date de télétransmission : 07/07/2021
Date de réception préfecture : 07/07/2021

Le taux d'exécution des recettes de fonctionnement est en légère diminution de 2019 à 2020, passant de 100,5% à 100,1%. Les recettes titrées restent supérieures au montant budgété. Il s'explique notamment par :

- 1,64 M€ d'autres recettes exceptionnelles correspondant notamment à des apurements de rattachements ont été constatés en 2020 (1,57 M€ en 2019) ;
- Le dynamisme des recettes fiscales et des rôles supplémentaires, puisque les montants de CFE et la TEOM ont été supérieurs de +1,26 M€ aux recettes budgétées lors du BP 2020.

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



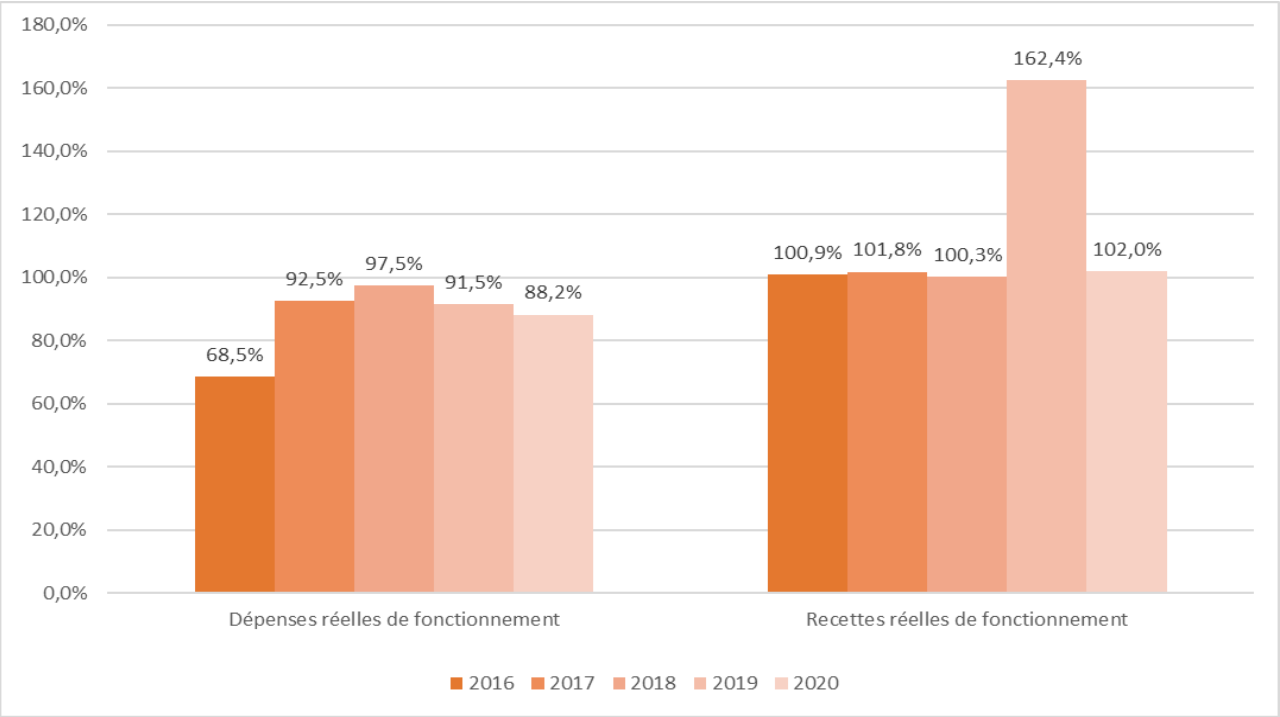

En investissement, le taux de réalisation des dépenses est très supérieur à celui de 2019 (80,8% en 2020 contre 64,6% en 2019) : il s'agit du meilleur taux d'exécution depuis 2016. La sous-consommation de certaines opérations s'explique par certains retards opérationnels mais aussi par les délais inhérents à l'achèvement des opérations qui se traduisent par des reports en N+1 : 3,54 M€ de dépenses d'investissement de l'exercice 2020 sont ainsi reportées en 2021.

Le taux d'exécution des recettes est en augmentation, (86,7% en 2020 contre 64,4% en 2019). Pour rappel, le taux d'exécution des recettes 2017 se porte à un niveau élevé (103,3%) en raison notamment de la perception de subventions en toute fin d'année qui n'avaient pas fait l'objet d'une prévision budgétaire. La dynamique des recettes réelles de 2018 à 2020 suit l'évolution des dépenses réelles d'investissement sur la même période.

Accusé de réception en préfecture
093-200057875-20210629-CA_2020_bpal-DE
Date de télétransmission : 07/07/2021
Date de réception préfecture : 07/07/2021

2. Le budget annexe d'assainissement

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

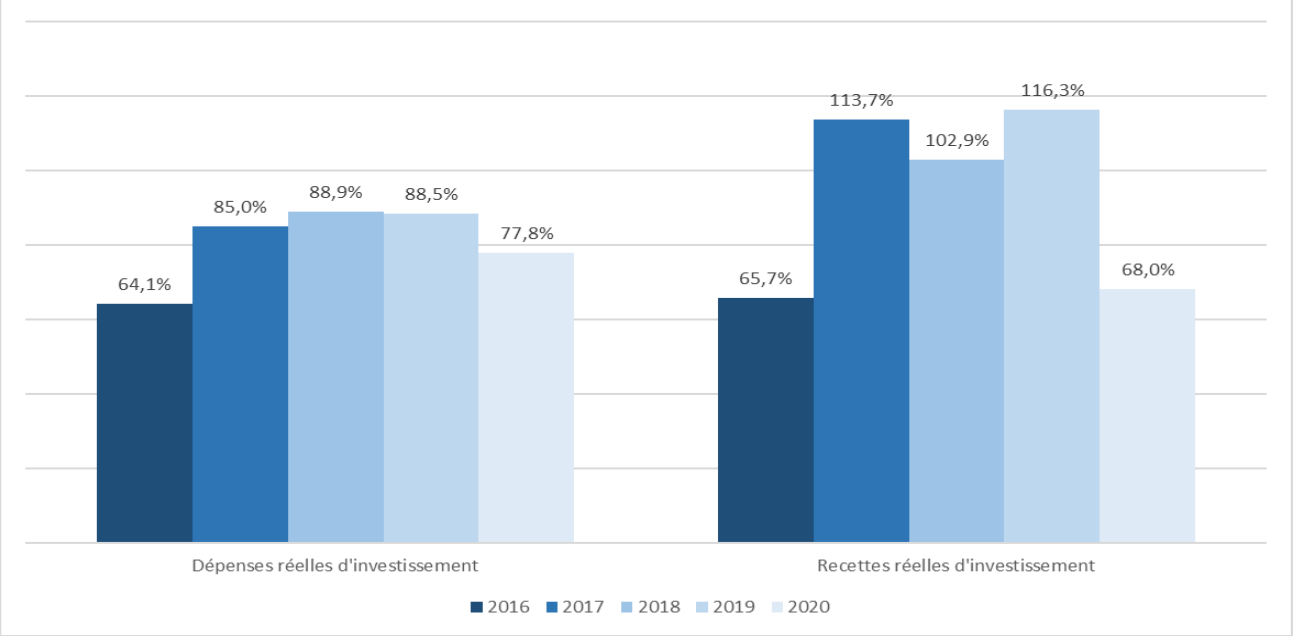



En 2020, le taux d'exécution des dépenses réelles d'exploitation (88,2%) est en baisse par rapport aux années précédentes. Pour rappel, l'année 2016 était en effet exceptionnelle en raison de la non-réalisation de la subvention versée pour le bassin de rétention de la Fontaine des Hanots (à hauteur de 1,4 M€), ce qui avait eu pour effet de diminuer le taux de réalisation à 68,5%. Une fois cet impact retraité, le taux s'élevait à 90,1%.

Pour les recettes d'exploitation le taux d'exécution s'établit en 2020 à 102,0%. Pour rappel, le niveau de l'année 2019 était très élevé, en effet, les recettes réelles consommées s'établissaient à 162,4% par rapport au montant total budgété (en raison du rattachement du dernier trimestre de la redevance à l'exercice, ce qui n'était pas prévu au moment de l'adoption du budget). L'année 2019 traduisait ainsi l'entrée en vigueur d'un mode de reversement de la redevance par le SEDIF, qui dépend désormais beaucoup plus de son recouvrement réel, et donc des encaissements, ce qui crée pour Est Ensemble un décalage de trésorerie. En 2020, ce décalage de trésorerie a été absorbé.

Accusé de réception en préfecture
093-200057875-20210629-CA_2020_bpal-DE
Date de télétransmission : 07/07/2021
Date de réception préfecture : 07/07/2021

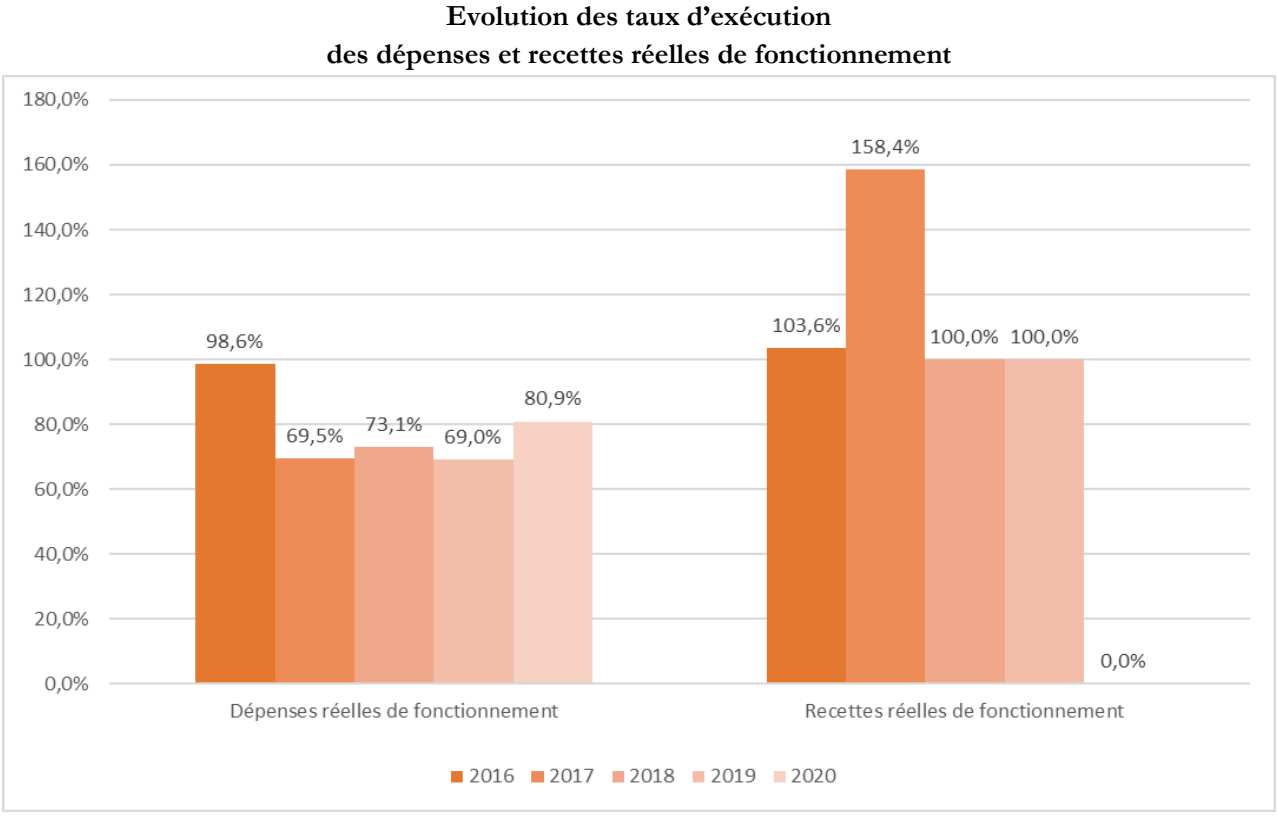
**Evolution des taux d'exécution**
**des dépenses et recettes réelles d'investissement**




En investissement, le taux de réalisation des dépenses connaît une diminution à hauteur de 77,8% (contre 88,5% en 2019). En matière de recettes, le taux d'exécution s'établit à 68,0%. Cela est notamment dû aux reports d'opérations en lien avec la crise sanitaire. Est Ensemble n'a pas eu recours à l'emprunt en 2020 sur ce budget, en dehors des financements de l'AESN à taux zéro pour un montant de 427 k€.

Accusé de réception en préfecture
093-200057875-20210629-CA_2020_bpal-DE
Date de télétransmission : 07/07/2021
Date de réception préfecture : 07/07/2021

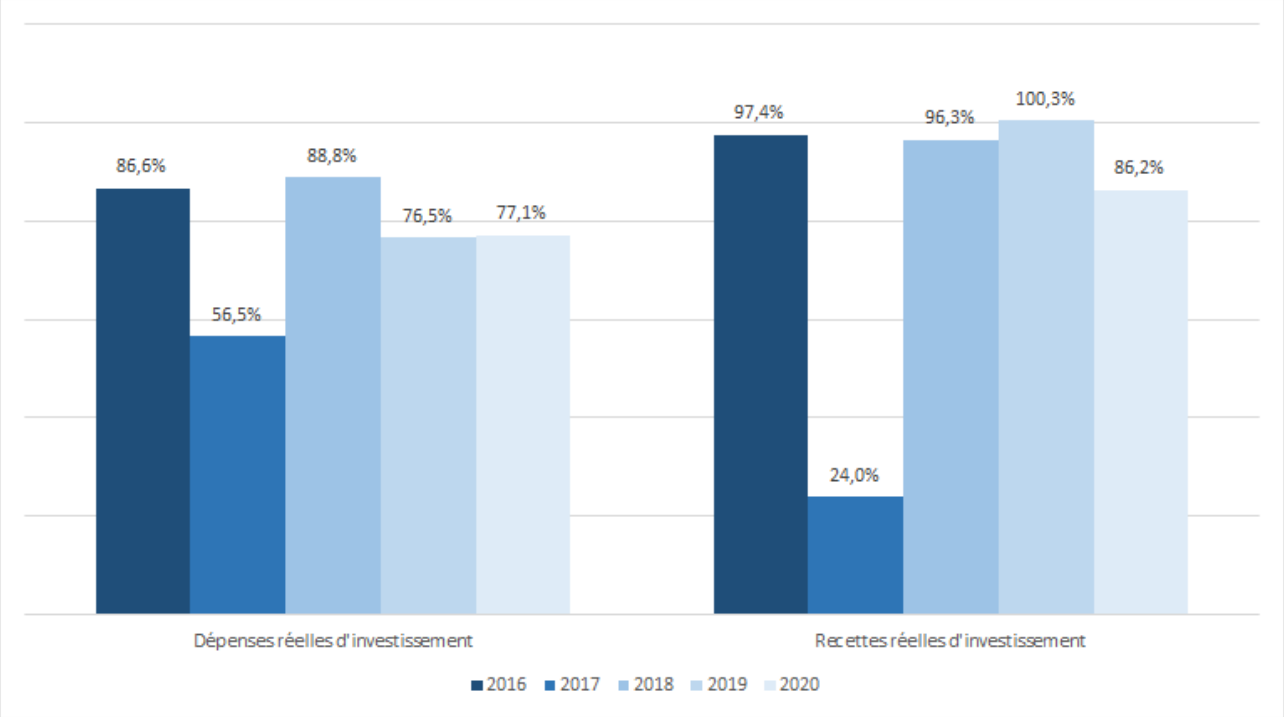
3. Le budget annexe des projets d'aménagement




En fonctionnement, le taux de réalisation est en hausse et s'élève à 80,9 % en dépenses (le budget prévisionnel des frais financiers était surestimé au regard des réalisations). Aucune recette réelle de fonctionnement (à l'exception du versement du budget principal) n'est à constater sur ce budget.

Accusé de réception en préfecture
093-200057875-20210629-CA_2020_bpal-DE
Date de télétransmission : 07/07/2021
Date de réception préfecture : 07/07/2021

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

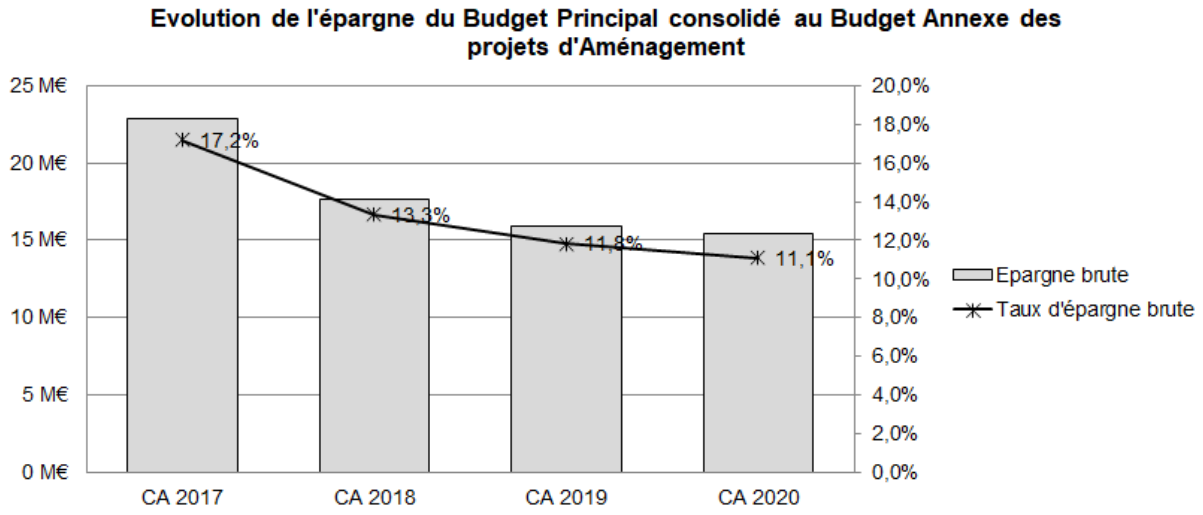



En investissement, le taux d'exécution des dépenses s'établit à 77,1% en raison des retards de réalisations en lien avec la crise sanitaire.
En recettes, le taux de réalisation diminue, s'établissant en 2020 à 86,2%, correspondant là aussi aux conséquences de la crise sanitaire.

Accusé de réception en préfecture
093-200057875-20210629-CA_2020_bpal-DE
Date de télétransmission : 07/07/2021
Date de réception préfecture : 07/07/2021

## C. La situation financière fin 2020 s'est dégradée par rapport à 2019

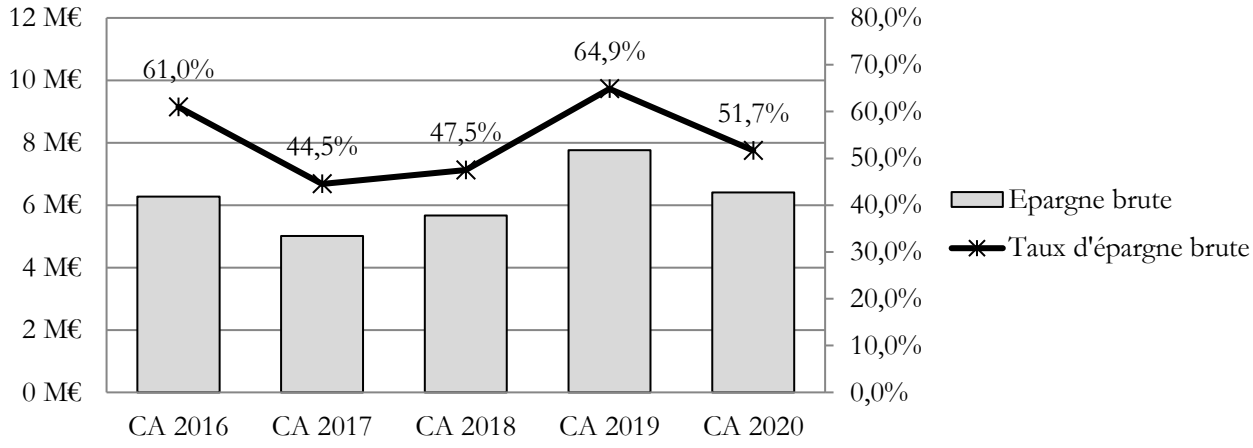
**Evolution de l'épargne brute du budget principal et du budget aménagement consolidés[1]**




**L'épargne brute des budgets principal et aménagement consolidés (15,4 M€)** enregistre une diminution (-0,35 M€) entre 2019 et 2020. Cette évolution s'explique par une croissance des dépenses réelles de fonctionnement (+0,2%) supérieure à la croissance des recettes réelles de fonctionnement (+0,1%).

L'épargne dégagée en 2020 reste fragile : le taux d'épargne brute consolidé des deux budgets (principal et aménagement) n'est que de 11,1%, alors qu'en moyenne, le taux d'épargne brute des budgets principaux des métropoles (strate intégrant notamment les EPT) s'élevait à 24,2% en 2020[2]. Pourtant, l'excédent ainsi dégagé en fonctionnement constitue le **premier levier pour assurer la réalisation d'un programme d'investissement** qui demeure très conséquent et qui va tendre à largement augmenter.

**Evolution de l'épargne brute du budget assainissement**



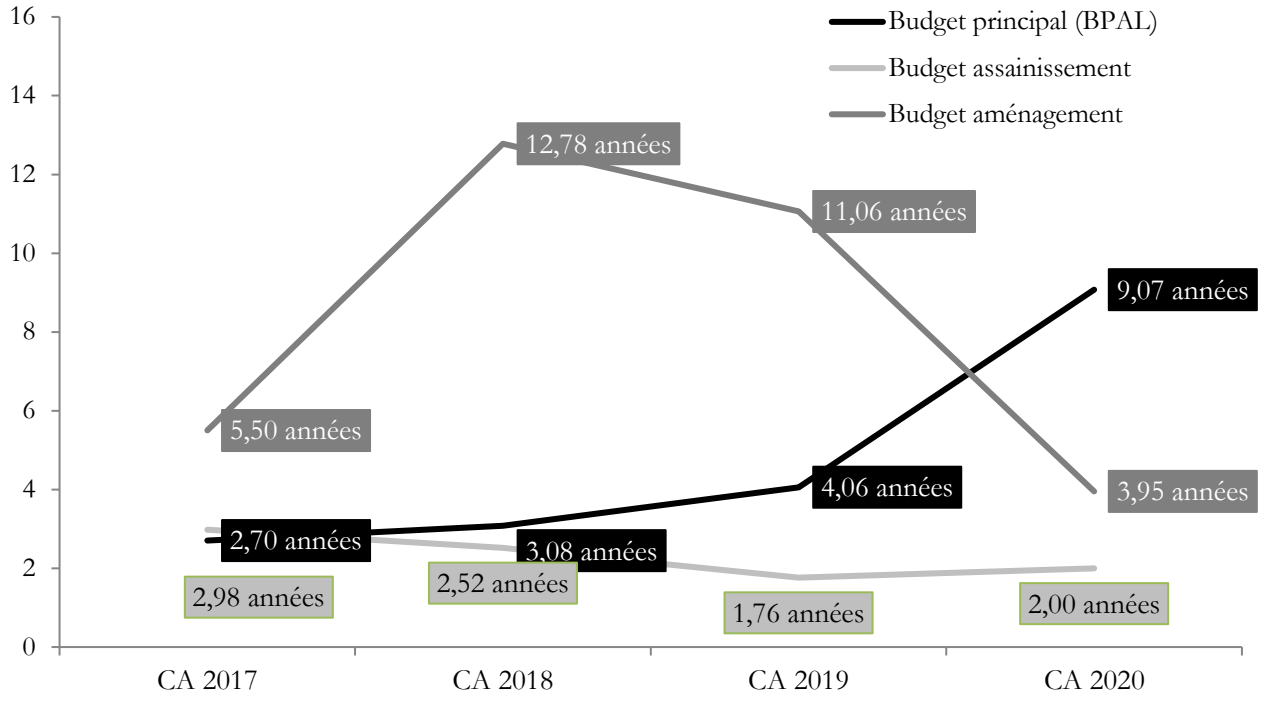

[1] L'épargne brute consolidée du Budget Principal et du Budget Annexe des Projets d'Aménagement est calculée sur la base des Recettes Réelles de Fonctionnement auxquels sont soustraites les Dépenses Réelles de Fonctionnement. La dotation d'équilibre, les flux inter-budgets ainsi que les écritures de résultats de l'année N-1 ont été neutralisées. Pour rappel, le budget annexe d'assainissement répond aux règles des Services Publics Industriels et Commerciaux. Ses flux sont indépendants du Budget Principal (à l'exception du traitement des eaux pluviales), c'est la raison pour laquelle ce budget n'est pas consolidé aux deux autres.

[2] Source : les finances des collectivités locales en 2020 (https://www.collectivites-locales.gouv.fr/files/Accueil/DESL/2021/OFGL/rapport_ofgl_2020_15_10_2020.pdf)

Accusé de réception en préfecture
093-200057875-20210629-CA_2020_bpal-DE
Date de télétransmission : 07/07/2021
Date de réception préfecture : 07/07/2021

**L'épargne brute du budget assainissement** diminue au CA 2020 : 51,7 % des ressources de la section d'exploitation ont ainsi été consacrées à l'autofinancement de la section d'investissement. Cet autofinancement important devra pouvoir supporter un schéma directeur de l'assainissement particulièrement lourd dans les années à venir.

**Evolution de la capacité de désendettement d'Est Ensemble (en années)**




**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 l'épargne brute. Cet indicateur théorique permet notamment d'apprécier la soutenabilité du recours à l'emprunt pour réaliser un programme d'investissement. Pour le bloc communal, l'Etat avait fixé dans sa loi de programmation en 2018 un plafond à 12 ans de la capacité de désendettement (dispositif rendu non contraignant après les débats parlementaires).

En 2020, sur le **budget principal**, on observe une progression de la capacité de désendettement en raison de la hausse de l'encours de dette et de la diminution de l'épargne brute.
Si l'on **consolide le budget principal et le budget annexe des projets d'aménagement**, la capacité de désendettement atteint 6,51 ans -soit le plus haut niveau observé depuis la création de l'établissement au 1er janvier 2016.
Concernant le **budget annexe assainissement**, la capacité de désendettement reste à un niveau maîtrisé de 2 ans.

Bien qu'en progression, si l'on consolide les trois budgets, la capacité de désendettement atteint 5,2 ans et reste satisfaisante. Elle témoigne du niveau peu élevé de l'encours de dette de notre établissement. A titre d'information, la capacité de désendettement des budgets principaux des métropoles (strate incluant les EPT) s'élevait à 4,2 ans en 2020[3].

[3] Source : les finances des collectivités locales en 2020 (cf. supra).

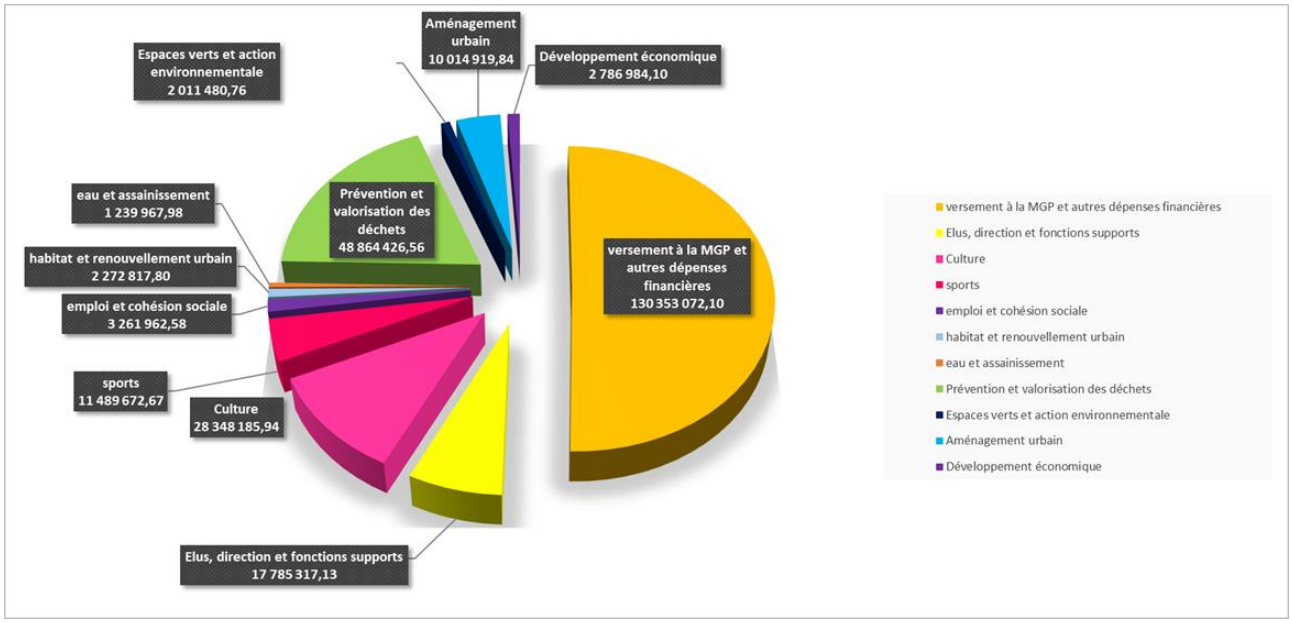
Accusé de réception en préfecture
093-200057875-20210629-CA_2020_bpal-DE
Date de télétransmission : 07/07/2021
Date de réception préfecture : 07/07/2021

# II. LE BUDGET PRINCIPAL

## A. La section de fonctionnement subit une lente érosion de son épargne brute depuis 2017

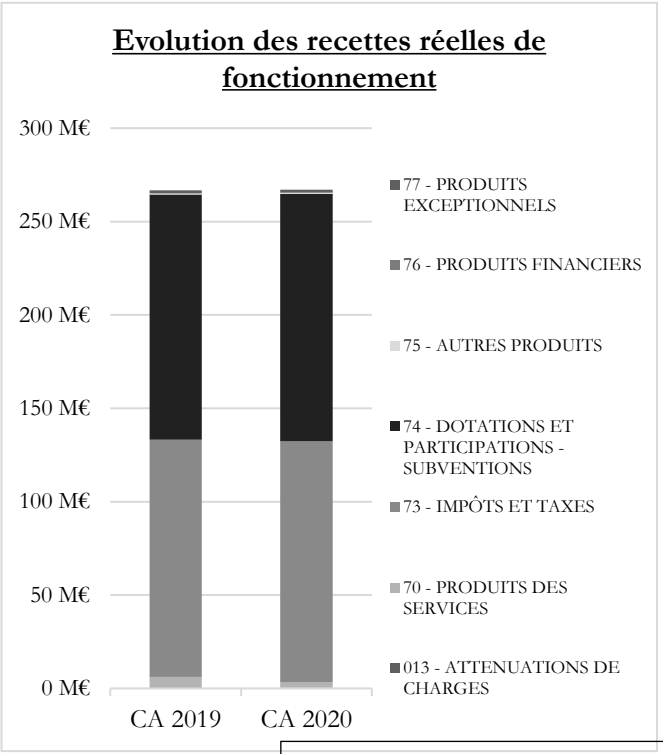
### 1. La dynamique des recettes réelles de la section de fonctionnement est atone

Depuis la transformation de l'établissement en EPT, les recettes reposent à 50% sur le fonds de compensation des charges territoriales (FCCT) versé par les villes et les dotations dont bénéficie l'EPT et à 48% sur les recettes fiscales (Cotisation foncière des entreprises et taxe d'enlèvement des ordures ménagères).




Malgré la hausse du FCCT (+1,0 %) versée par les communes du territoire, les recettes de fonctionnement ne progressent que de +0,38 M€, soit seulement +0,14% par rapport au CA 2019.

En effet, le CA 2020 fait état d'une diminution des recettes liées aux produits des services (principalement les tarifications des équipements), en baisse de 44,7% soit une diminution de 2,6 M€ par rapport aux recettes perçues en 2019. Cette situation s'explique par la fermeture des équipements culturels et sportifs en raison du contexte sanitaire. Les atténuations de charges et les autres produits diminuent respectivement de 40,2% et de 22,4% soit un total de 0,28 M€ par rapport aux recettes perçues en 2019.
A l'inverse, les produits de la fiscalité (principalement la taxe d'enlèvement sur les ordures ménagères et la cotisation foncière des entreprises) sont en hausse de

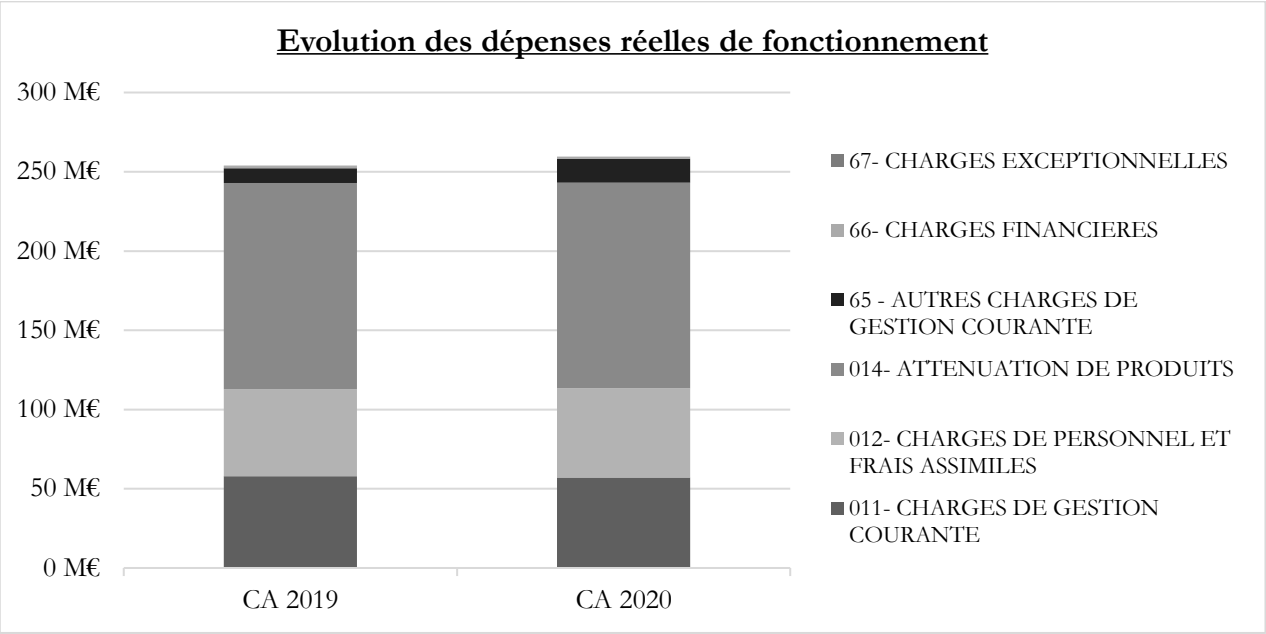



Accusé de réception en préfecture
093-200057875-20210629-CA_2020_bpal-DE
Date de télétransmission : 07/07/2021
Date de réception préfecture : 07/07/2021

1,75 M€ par rapport à l'année précédente en raison d'un effet « base » -le taux étant inchangé.
Enfin les produits exceptionnels (correspondant principalement aux apurements de rattachements) sont en augmentation de 4,4% (0,07 M€).

2. Les dépenses réelles connaissent une évolution supérieure aux recettes réelles de la section de fonctionnement

La dotation d'équilibre représente 50% des dépenses réelles de fonctionnement d'Est Ensemble.




Les dépenses réelles de fonctionnement progressent de +2,23% entre 2019 et 2020, soit une hausse de +5,67 M€ par rapport au CA 2019.

Ainsi, les dépenses de personnel augmentent de +1,4 M€. En 2020, la masse salariale tient compte des impacts en année pleine des recrutements 2019, des nouveaux recrutements inscrits au budget 2020 dont certains sont en partie ou en totalité financés.

Les charges à caractère général diminuent de 0,8 M€ (chapitre 11). Ces économies s'expliquent notamment en raison de la fermeture d'équipements et des diminutions des dépenses de fluides, de maintenances et de locations liées.

A l'inverse, les autres charges de gestion courantes sont en augmentation de 5,74 M€ (+61,30% en 2020 par rapport à 2019). Cela s'explique notamment par la tenue de la biennale émergence en 2020, l'achat de masques en raison du contexte sanitaire, la mise en place des mesures de soutien à l'activité économique sur le territoire au travers du Plan de Relance, la hausse de la participation du budget principal au budget annexe d'aménagement, qui constitue la principale recette de fonctionnement de ce budget et doit couvrir la dotation aux amortissements, en constante augmentation.

Accusé de réception en préfecture
093-200057875-20210629-CA_2020_bpal-DE
Date de télétransmission : 07/07/2021
Date de réception préfecture : 07/07/2021

Les atténuations de produit (chapitre 014) intègrent la dotation d'équilibre et la contribution d'Est Ensemble au fonds de péréquation des ressources intercommunales et communales (FPIC). Cette contribution a diminué en 2020 (2,3 M€ contre 2,6 M€ en 2019).

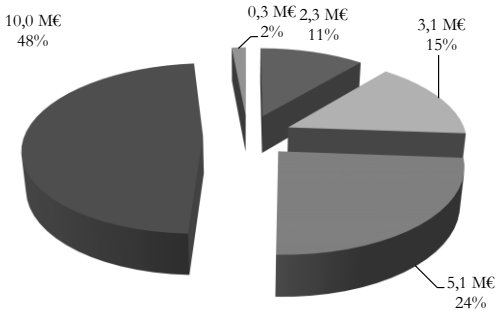
## B. La section d'investissement mieux exécutée en 2020 qu'en 2019

1. <u>Les recettes d'investissement sont ajustées aux dépenses d'investissement par l'évaluation de l'emprunt à contracter en fin d'année</u>

Les recettes d'investissement enregistrent une forte augmentation entre 2019 et 2020. Elles s'établissent à 47,77 M€ en 2020 contre 27,23 M€ en 2019. Cette évolution reflète :

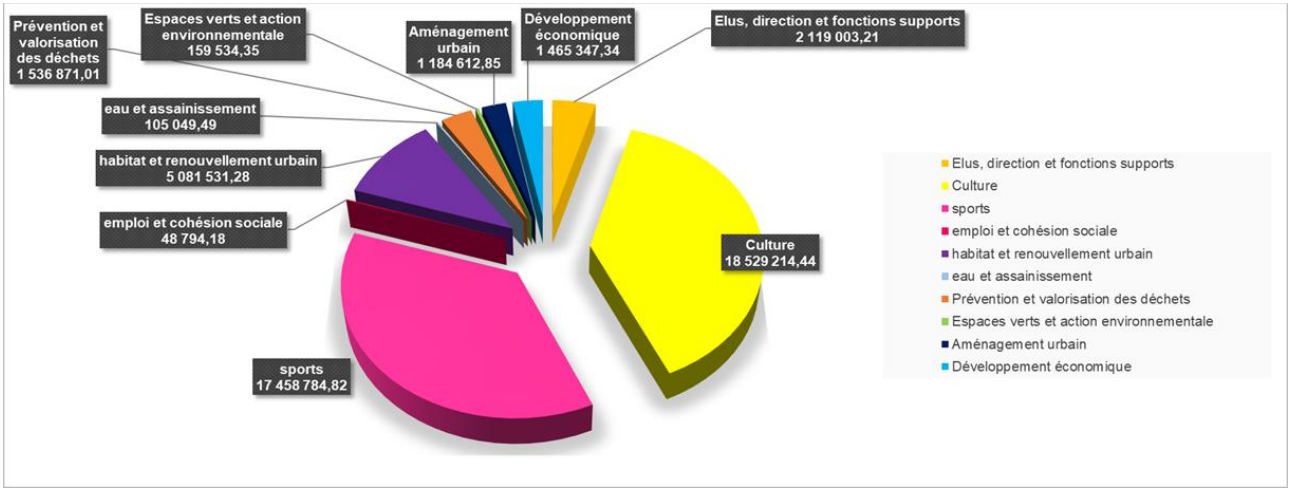
- Une augmentation de l'excédent de fonctionnement capitalisé (report de l'année antérieure) qui passe de 3,1 M€ en 2019 à 5,0 M€ en 2020.
- La réalisation d'un emprunt d'équilibre en 2020, à hauteur de 22 M€ (10 M€ en 2020) ;
- Une augmentation des subventions qui passent de 5,1 M€ en 2019 à 9,9 M€ en 2020.

**Répartition des recettes réelles d'investissement en 2019**




2. <u>Les dépenses réelles d'investissement, en hausse, ont été mieux exécutées en 2020, traduisant une politique volontariste d'investissement</u>

En 2020, les dépenses réelles d'investissement hors dette s'élèvent à 47,7 M€, soit un niveau en très forte hausse par rapport à 2019 (23,0 M€). 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 dont le plus important est l'opération rénovation et d'extension de la Piscine Leclerc et du conservatoire attenant (17,8 M€). Ces deux secteurs concentrent ainsi 75% des dépenses en 2020.




Accusé de réception en préfecture
093-200057875-20210629-CA_2020_bpal-DE
Date de télétransmission : 07/07/2021
Date de réception préfecture : 07/07/2021

# III. LE BUDGET ANNEXE D'ASSAINISSEMENT

## A. La section d'exploitation est maîtrisée

### 1. Les recettes d'exploitation sont en hausse par rapport à 2020

Les recettes réelles de fonctionnement s'élèvent à 12,4 M€ en 2020 (après retraitement de l'excédent de fonctionnement reporté), progressant ainsi de +0,4% par rapport à 2020 (12,0 M€).

Parmi ces recettes, les produits des services (chapitre 70) étaient prépondérants et se sont élevées à 11,2 M€ en 2020 :

| Programmes > Actions | CA 2019 | CA 2020 |
|---|---|---|
| 0191203005 - TRAVAUX POUR COMPTE DE TIERS (BRANCHEMENTS) | 518 498,95 | 210 838,81 |
| 0191213001 - REDEVANCES ET PARTICIPATIONS DIVERSES | 11 069 953,77 | 10 951 170,56 |
| **Total général chapitre 70** | 11 588 452,72 | 11 162 009,37 |

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 2020 une recette de 210,8 k€ sur le programme **« Gestion patrimoniale des réseaux d'assainissement** », contre 518,5 k€ en 2019.

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 2020, le montant constaté sur cette redevance atteint 10,4 M€, contre 9,9 M€ en 2019. Les tarifs de la redevance d'assainissement ont été harmonisés à l'échelle du territoire en 2017 et s'élèvent à 0,45€ par $m^3$.
- Parmi les participations, on compte également le financement de la gestion des eaux pluviales réalisé par le budget principal à hauteur de 474 k€ contre 472 k€ en 2019. En effet, la collecte et le traitement des eaux pluviales constituent un service public administratif à la 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 2020, la PFAC a représenté une recette de 83,5 k€ contre 649 k€ en 2019.
- 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 25,6 k€ de recettes en 2020 contre 87 k€ en 2019.

Accusé de réception en préfecture
093-200057875-20210629-CA_2020_bpal-DE
Date de télétransmission : 07/07/2021
Date de réception préfecture : 07/07/2021

2. Les dépenses d'exploitation sont maîtrisées

### *a. Les dépenses d'intervention*

| Programme | CA 2019 | CA 2020 |
|---|---|---|
| 0191202 - LUTTE CONTRE LES INONDATIONS | 418 454,50 € | 2 136 126,50 € |
| 0191203 - GESTION PATRIMONIALE DES RESEAUX ASSAINISSEMENT | 1 320 278,88 € | 1 531 517,81 € |
| 0191204 - GESTION SOLIDAIRE DE L'EAU COMMUNICATION | 49 233,92 € | 35 550,00 € |
| 0191213 - REDEVANCES ET PARTICIPATIONS | 218 242,25 € | 141 121,19 € |
| 0111205 - REGULARISATIONS | 72,95 € | 21 000,00 € |
| **Total général** | **2 006 282,50 €** | **3 865 315,50 €** |

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 2020, on constate une augmentation du montant global des dépenses d'intervention (+92,66%). Cette augmentation fait suite à une forte diminution observée en 2019 (-51,8 %), année où le Conseil Départemental de Seine-Saint-Denis n'a pas appelé la subvention pour le bassin de rétention de la Fontaine des Hanots (2,1 M€ par an), imputée sur le programme lutte contre les inondations (cette subvention a été versée en 2017 et 2020).

### *b. La charge d'intérêt de la dette*

| Programme | CA 2019 | CA 2020 |
|---|---|---|
| 0191211 - GESTION ACTIVE DE LA DETTE | 230 309,23 € | 204 572,06 € |

La charge des intérêts (204,6 k€ en 2020) est liée aux différents emprunts contractés avant le transfert de cette compétence à Est Ensemble et à un emprunt d'équilibre contracté auprès du CEDIF en 2017. La réduction des besoins d'emprunts en 2020 permet de réduire le montant total des intérêts de 2020.

### *c. Les dépenses liées aux moyens généraux et activités ressources*

| Programme | CA 2019 | CA 2020 |
|---|---|---|
| 0191205 - RESSOURCES HUMAINES MASSE SALARIALE | 1 486 580,24 € | 1 382 208,60 € |
| 0191207 - ACTION SOCIALE ET SANTE AU TRAVAIL | 0,00 € | 46 193,00 € |
| 0191208 - RECRUTEMENT, FORMATION ET CONSEIL EN RH | 6 200,54 € | 7 250,40 € |
| 0191206 - MOYENS GENERAUX | 477 440,15 € | 477 999,30 € |
| **Total général** | **1 970 220,93 €** | **1 913 651,30 €** |

Les crédits du programme « **Ressources humaines et masse salariale** » ont diminué de 7 % entre 2019 et 2020 (-104 k€).
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 hausse entre 2019 et 2020 (0,1%).

Au global, les dépenses liées aux moyens généraux et activités ressources diminuent de 2,9%.

Accusé de réception en préfecture
093-200057875-20210629-CA_2020_bpal-DE
Date de télétransmission : 07/07/2021
Date de réception préfecture : 07/07/2021

## B. La section d'investissement est relativement bien consommée

### 1. Les recettes d'investissement diminuent par rapport à 2020

Hors excédent de fonctionnement capitalisé et emprunt, les recettes d'investissement diminuent en 2020 : elles s'élèvent en effet à 1,7 M€ contre 3,3 M€ en 2020.

#### *a. Les participations et subventions*

| Programme | CA 2019 | CA 2020 |
|---|---|---|
| 0191202 - LUTTE CONTRE LES INONDATIONS | 108 763,77 € | 105 049,49€ |
| 0191203 - GESTION PATRIMONIALE DES RESEAUX ASSAINISSEMENT | 45 487,00 € | 0,00 € |
| 9191203 - GESTION PATRIMONIALE RESEAUX D'ASSAINISSEMENT | 1 073 666,89 € | 865 560,00€ |
| **Total général** | **1 227 917,66 €** | **970 609,49 €** |

Sur les programmes « **gestion patrimoniale des réseaux d'assainissement** » les recettes sont en forte diminution (-21%) : des retards opérationnels ont engendré des décalages dans la perception des recettes.

#### *b. Le fonds de compensation de la TVA*

| Programme | CA 2019 | CA 2020 |
|---|---|---|
| 0191210 - RESSOURCES INVESTISSEMENT | 1 402 636,00 € | 810 428,00 € |

Pour rappel, le Fonds de Compensation de la TVA est une dotation versée par l'Etat aux collectivités pour compenser la charge de la TVA sur leurs investissements. Il est perçu trimestriellement sur le même exercice que celui de réalisation des dépenses éligibles (trois trimestres en année N, un trimestre en année N+1, contrairement à d'autres collectivités qui le perçoivent en n+1 ou n+2). En 2020, les recettes du FCTVA s'élevaient à 0,8 M€ soit une diminution de 42% par rapport à 2019, en raison de la diminution des dépenses d'investissement éligibles.

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

| Programme | CA 2020 | CA 2020 |
|---|---|---|
| 0191211 - GESTION ACTIVE DE LA DETTE | 776 843,00 € | 426 666,00€ |

En 2020, comme ce fut le cas en 2019, les recettes d'investissement sur le programme « **gestion active de la dette »** correspondent uniquement aux prêts à taux zéro consentis par l'Agence de l'Eau. En effet, Est Ensemble n'a pas eu besoin de recourir aux emprunts « classiques » en 2020.

### 2. Les dépenses d'investissement sont également moins importantes qu'en 2020

#### *a. Les dépenses d'intervention*

| Programme | CA 2019 | CA 2020 |
|---|---|---|
| 0191202 - LUTTE CONTRE LES INONDATIONS | 105 049,49 € | 55 691,76 € |
| 0191203 - GESTION PATRIMONIALE DES RESEAUX ASSAINISSEMENT | 471 059,67 € | 303 315,88 € |
| 9191203 - GESTION PATRIMONIALE RESEAUX D'ASSAINISSEMENT | 9 036 123,85 € | 7 610 414.21 € |
| **Total général** | **9 612 233,01 €** | **7 969 421,85 €** |

Accusé de réception en préfecture
093-200057875-20210629-CA_2020_bpal-DE
Date de télétransmission : 07/07/2021
Date de réception préfecture : 07/07/2021

Le programme d'investissement sur les différents réseaux d'eaux pluviales et d'assainissement a été affecté par une baisse des crédits au cours de l'année 2020. Les dépenses s'élèvent à 8,0 M€ contre 9,6 M€ en 2019 (soit une baisse de 17,09% par rapport à 2019) : des opérations de travaux ont été décalées sur l'exercice 2021 pour respecter des contraintes d'intervention au niveau local.

### *b. Le remboursement du capital de la dette*

| Programme | CA 2019 | CA 2020 |
|---|---|---|
| 0191211 - GESTION ACTIVE DE LA DETTE | 1 351 981,96 € | 1 336 412,21 € |

Le remboursement du capital de la dette est en légère diminution. En 2020, le remboursement de la dette s'est élevé à 1,34 M€.

Accusé de réception en préfecture
093-200057875-20210629-CA_2020_bpal-DE
Date de télétransmission : 07/07/2021
Date de réception préfecture : 07/07/2021

# 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 | CA 2019 | CA 2020 |
|---|---|---|
| 0211201 - PARTICIPATION DU BUD PRINCIPAL AU BAPA | 3 145 241,31 € | 8 071 773,53 € |

La participation du budget principal au budget des projets d'aménagement permet l'équilibre de la section de fonctionnement. Elle progresse en 2020 en raison de la croissance de la dotation aux amortissements (dépense d'ordre devant être couverte par une recette de fonctionnement), consécutive à la progression des participations versées par Est Ensemble aux aménageurs et à la nécessité de régulariser des écritures de stock (écritures d'ordre).

### *b. Les autres recettes*

Comme en 2019, le budget annexe des projets d'aménagement ne présente aucune recette en 2020.

2. Les dépenses de fonctionnement

### *a. Les dépenses*

| PROGRAMME | CA 2019 | CA 2020 |
|---|---|---|
| 0211202 - ZAC BOISSIERE MONTREUIL | 469,00 | |
| 0211203 - ZAC FRATERNITE | | 3 240,00 |
| 0211206 - ZAC CENTRE VILLE LES LILAS | | |
| **Total général** | **469,00 €** | **3 240,00 €** |

Pour rappel, depuis 2017 les opérations immobilières réalisées sur la ZAC des Lilas sont achevées.

Accusé de réception en préfecture
093-200057875-20210629-CA_2020_bpal-DE
Date de télétransmission : 07/07/2021
Date de réception préfecture : 07/07/2021

### *b. La charge de la dette*

| PROGRAMME | CA 2019 | CA 2020 |
|---|---|---|
| 0211209 - GESTION ACTIVE DE LA DETTE BAPA | 324 688,98 € | 343 197,32 € |

Le programme gestion active de la dette retrace les crédits correspondant aux 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

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

| PROGRAMME | CA 2019 | CA 2020 |
|---|---|---|
| ZAC ECOCITE BOBIGNY | 514 800,00 € | 282 966,00 € |
| ZAC BOISSIERE MONTREUIL | 0,00 € | 1 535 895,64 € |
| ZAC CENTRE VILLE LES LILAS | | 35 630,50 € |
| ZAC FRATERNITE MONTREUIL | 1 287 910,00 € | 1 307 734,00 € |
| ZAC PORT DE PANTIN | 21 778,00 € | 21 778,00 € |
| ZAC PLAINE DE L'OURCQ NOISY | 200 000,00 € | 585 086,00 € |
| ZAC RIVES DE L'OURCQ BONDY | 200 000,00 € | 200 000,00 € |
| TERRITOIRE PLAINE DE L'OURCQ | 16 425,00 € | 72 103,67 € |
| PARC DES HAUTEURS | 19 671,00 € | 79 225,75 € |
| **Total général** | **2 260 584,00 €** | **4 120 419,53 €** |

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 2020, on constate une augmentation du montant global des recettes perçues (+82%) expliquée par la montée en puissance des réalisations opérationnelles.

### *b. Emprunt*

| PROGRAMME | CA 2019 | CA 2020 |
|---|---|---|
| 0211209001 - CHARGE DE LA DETTE (HORS ZAC LILAS) | 4 000 000,00 € | 1 000 000,00 € |
| **Total général** | **4 000 000,00 €** | **1 000 000,00 €** |

Cette recette correspond à l'emprunt d'équilibre permettant de financer les dépenses d'investissement liées aux projets d'aménagement.

Accusé de réception en préfecture
093-200057875-20210629-CA_2020_bpal-DE
Date de télétransmission : 07/07/2021
Date de réception préfecture : 07/07/2021

2. Les 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, soit aux villes aux fins d'un partage à parité du déficit prévisionnel à terminaison. En 2020, 0,38 M€ sont également consacrés à des études sur la ZAC Ecoquartier Pantin, le territoire de la Plaine de l'Ourcq et sur le Parc des Hauteurs.

| PROGRAMME | CA 2019 | CA 2020 |
|---|---|---|
| 9211201 - ZAC ECOCITE BOBIGNY | 1 000 000,00 € | 1 700 000,00 € |
| 9211202 - ZAC BOISSIERE MONTREUIL | 927 096,85 € | 1 940 007,83 € |
| 9211203 - ZAC FRATERNITE MONTREUIL | 2 500 000,00 € | 2 500 000,00 € |
| 9211204 - ZAC PORT DE PANTIN | 425 000,00 € | 425 000,00 € |
| 9211205 - ZAC PLAINE DE L'OURCQ NOISY | 200 000 € | 200 000,00 € |
| 9211208 - ECOQUARTIER PANTIN QUATRE CHEMINS | 131 439,21 € | 400 000,00 € |
| 9211207 - ZAC RIVES DE L'OURCQ - BONDY | 413 558,25 € | 49 215,00 € |
| 9211213 - ACCOMPAGNEMENT JURIDIQUE, FINANCIER ET AMGT | 20 700,00 € | 5 730,00 € |
| 9211215 - ZAC DE L'HORLOGE ROMAINVILLE | 1 749 140,00 € | 909 757,00 € |
| 9211216 - TERRITOIRE PLAINE DE L'OURCQ | 106 915,88 € | 1 749 140,00 € |
| 9211214 - ZAC BENOIT HURE BAGNOLET | 738 822,00 € | 201 137,71 € |
| 9211217 - PARC DES HAUTEURS | 145 462,80 € | 80 652,20 € |
| 0211206 - ZAC CENTRE VILLE DES LILAS | 218 398,00 € | 0,00 € |
| **Total général** | **8 576 532,99 €** | **10 160 639,74 €** |

### *b. Le remboursement du capital de la dette*

| PROGRAMME | CA 2019 | CA 2020 |
|---|---|---|
| 0211206005 - DETTE EN K ET INTERETS (ZAC DES LILAS) | 200 000 € | 200 000,00 € |
| 0211209001 - CHARGE DE LA DETTE (HORS ZAC LILAS) | 2 030 230,64 € | 2 296 897,34 € |
| **Total général** | **2 230 230,64 €** | **2 496 897,34 €** |

La montée en puissance du financement par l'emprunt engendre mécaniquement une progression du remboursement du capital de la dette.

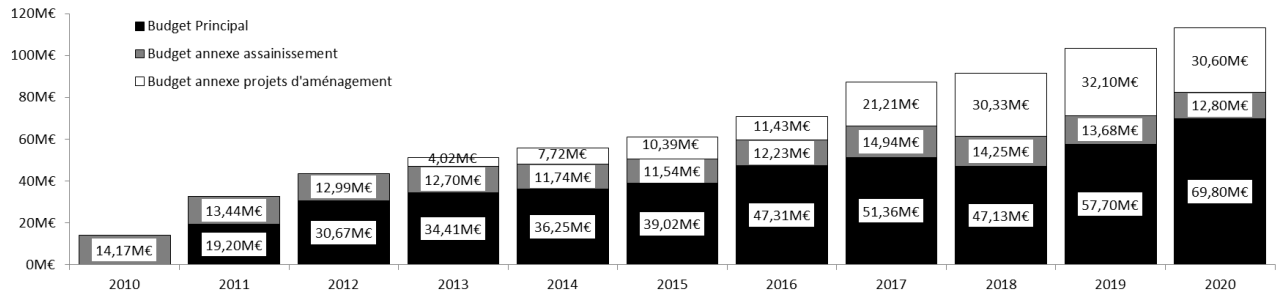
Accusé de réception en préfecture
093-200057875-20210629-CA_2020_bpal-DE
Date de télétransmission : 07/07/2021
Date de réception préfecture : 07/07/2021

# IV. DETTE ET GESTION DE TRESORERIE

## A. La dette propre d'Est ensemble est faible et ses prêteurs sont diversifiés

L'encours de dette consolidé d'Est Ensemble représentait 113,2 M€ au 31 décembre 2020, en hausse de +15% par rapport à 2019. Cette dette se répartit à 61 ,7% sur le budget principal, 11,3% sur le budget annexe d'assainissement et 27% sur le budget annexe des projets d'aménagement.

**Capital restant dû au 31 décembre de chaque exercice :**




Afin de financer ses investissements et d'équilibrer le budget principal et le budget annexe des projets d'aménagement, Est Ensemble a souscrit et mobilisé en 2020 deux nouveaux emprunts. Le premier avec La Banque Postal d'un montant de 7M€ pour le financement des travaux du Centre Nautique Jacques BREL de Bobigny au taux fixe de 0.59% sur 25 ans puis avec la Caisse d'Epargne Ile de France un emprunt de 16 M€ au taux fixe de 0,47% sur 20 ans.
Enfin, Est Ensemble a contracté 0,47 M€ d'emprunt à taux zéro auprès de l'agence de l'eau Seine-Normandie pour financer des travaux dédiés aux investissements du budget annexe d'assainissement.

Ainsi, les nouveaux emprunts sur l'année 2020 se sont élevés à +23,47 M€. En parallèle, Est Ensemble a remboursé 8,67 M€ du capital emprunté. **L'encours a donc mécaniquement progressé de +14,8 M€ en 2020**.

### 3. 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.

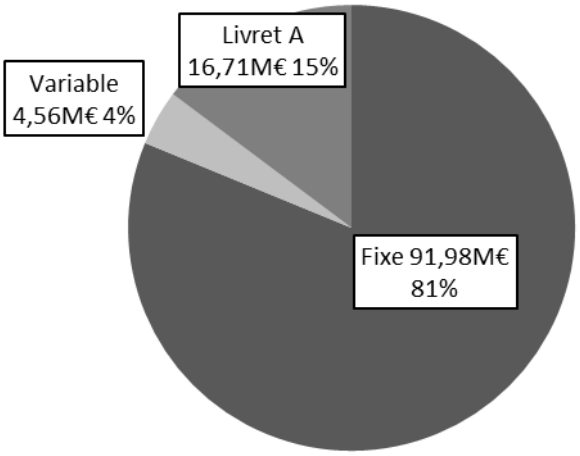
Les nouveaux emprunts souscrits en 2020 ont fait augmenter la proportion de dette à taux fixe dans l'encours de dette d'Est Ensemble, passant de 78% en 2019 à 81% en 2020. Si la dette à taux fixe occupe désormais une place prépondérante dans l'encours total, les conditions exceptionnelles de taux enregistrées ces dernières années ont permis malgré tout une vraie maîtrise du coût de la dette puisque le taux moyen des emprunts s'élevait à 1,35%[4].

[4] Après impact du SWAP

Accusé de réception en préfecture
093-200057875-20210629-CA_2020_bpal-DE
Date de télétransmission : 07/07/2021
Date de réception préfecture : 07/07/2021

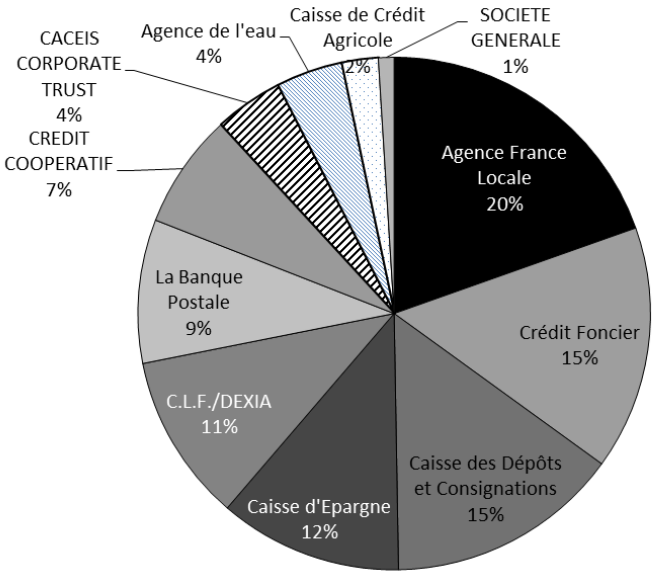
**Dette par type de risque et par nature, au 31/12/2020 :**

| Type | Encours | % d'exposition | Taux moyen (ExEx,Annuel) |
|---|---|---|---|
| Fixe | 91 981 877 € | 81,2% | 1,37% |
| Variable | 4 561 875 € | 4,0% | 0,74% |
| Livret A | 16 706 447 € | 14,8% | 1,47% |
| **Ensemble des risques** | **113 250 199 €** | **100,00%** | **1,35%** |




La dette d'Est Ensemble est principalement contractée auprès de cinq établissements bancaires. L'Agence France Locale reste le premier prêteur d'Est Ensemble avec 20% de l'encours. Les autres principaux prêteurs sont la Caisse des Dépôts et Consignations et le Crédit Foncier à 15%, la Caisse d'Épargne d'Ile-de-France à 12%, la Société de Financement Local (SFIL CAFFIL) à 11% et La Banque Postale à 9%.
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.

**Dette par prêteur au 31/12/2020 :**

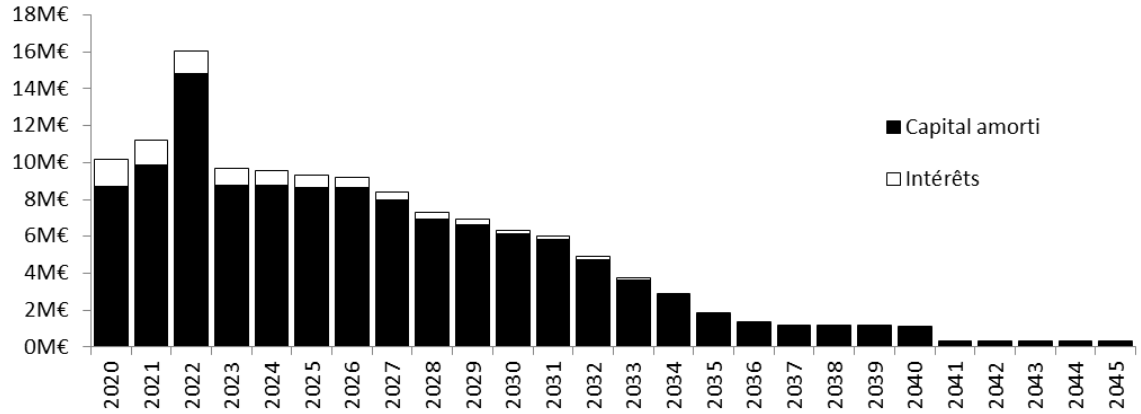



Accusé de réception en préfecture
093-200057875-20210629-CA_2020_bpal-DE
Date de télétransmission : 07/07/2021
Date de réception préfecture : 07/07/2021

4. 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 récemment constitué, Est Ensemble supporte une annuité de dette encore contenue au regard de ses ressources. En 2020, l'amortissement du capital représentait 8,6 M€ auxquels se sont ajoutés 1,5 M€ d'intérêts, soit au total une annuité de dette 10,1 M€.

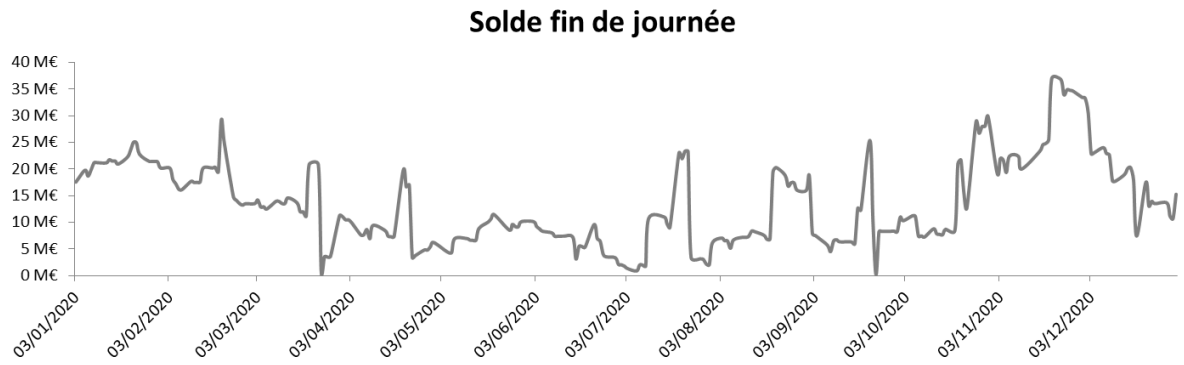
L'annuité de dette rapportée aux recettes réelles de fonctionnement (RRF) des trois budgets d'Est Ensemble (déduction faite des flux entre budgets, des reports de N-1 et des dépenses du chapitre 014 constituées de reversements de fiscalité à la Métropole du Grand Paris), s'élevait à 6,8 % au CA 2020 contre 6,4% en 2019. On constate donc une légère hausse de ce ratio.

Par ailleurs, le taux d'endettement (qui rapporte l'encours de dette aux recettes réelles de fonctionnement - déduction faite des flux entre budgets, des reports de N-1 et des dépenses du chapitre 014 constituées de reversements de fiscalité à la Métropole du Grand Paris) s'élève à 75,92 %, soit un niveau qui se dégrade (le seuil d'alerte étant situé autour de 80% à 100%).

Accusé de réception en préfecture
093-200057875-20210629-CA_2020_bpal-DE
Date de télétransmission : 07/07/2021
Date de réception préfecture : 07/07/2021

## B. La gestion de trésorerie est dynamique

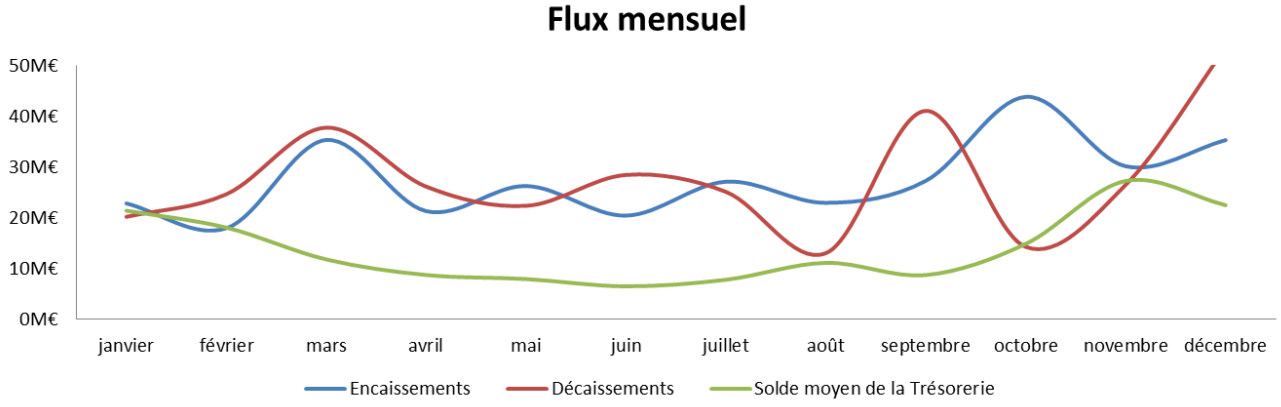
**Évolution quotidienne de la trésorerie au cours de l'année 2020**




L'exercice 2020 a débuté avec un niveau de trésorerie relativement élevé, situé à 17,5 M€.

Les décaissements moyens mensuels (hors remboursement de notre ligne de trésorerie) sont d'environ 27,8M€ avec des pics en mars, septembre et surtout décembre. Ces ressauts de décaissement s'expliquent tout d'abord par une régularisation de factures notamment auprès du SYCTOM à la fin du premier trimestre mais également au moment de la reprise d'activité à la rentrée après le premier confinement. Le pic de décembre s'explique par la prise en charge de bordereaux après l'encaissement de l'emprunt d'équilibre.

Les encaissements mensuels (hors tirage sur notre ligne de trésorerie) s'élèvent à 27,6 M€ avec un ressaut en fin d'année qui s'explique par la perception de l'emprunt de 16 M€ de régularisation de FCCT par les villes en décembre.




Ce pic de recettes sur les derniers mois explique la balance de sortie de la trésorerie qui s'établit à 15,2 M€.

Le principal point de vigilance porte toujours sur la réalisation du calendrier des flux liés à la Métropole du Grand Paris. En effet, le mandatement de la dotation d'équilibre intervient au 15 du mois pour un décaissement effectif aux alentours du 24 alors que les encaissements du FCCT, devant la compenser pour partie (solde négatif d'1 M€ mensuel), peuvent s'étaler jusqu'à la 2ème semaine du mois suivant. Ce constat pèse nécessairement sur notre trésorerie et oblige au maintien préventif d'une ligne de trésorerie.

Accusé de réception en préfecture
093-200057875-20210629-CA_2020_bpal-DE
Date de télétransmission : 07/07/2021
Date de réception préfecture : 07/07/2021