

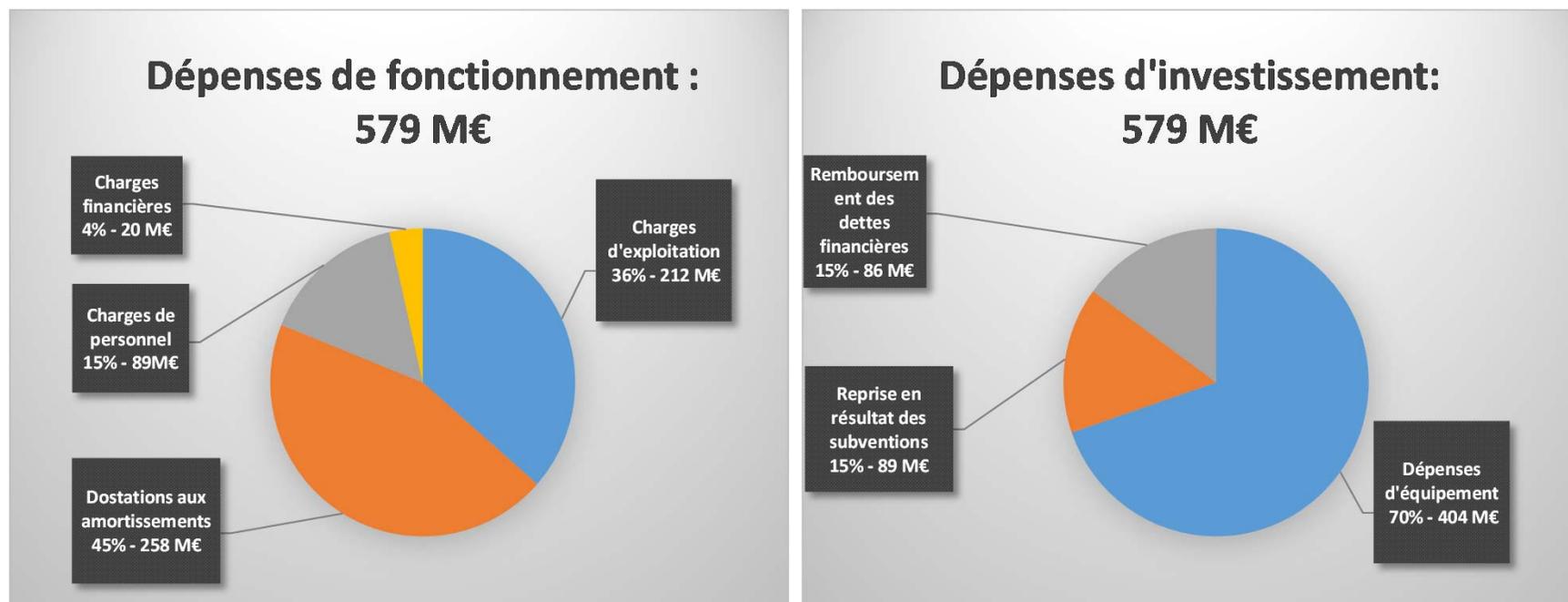
RETREAU SPECTIVE 2016

Bilan financier



1. Introduction – les grandes masses financières de 2016
2. Analyse comparée des Comptes Administratifs 2015 et 2016
3. Les financeurs du SIAAP
4. Présentation de l'évolution de la trésorerie et de la dette
5. Des outils de maîtrise financière
6. Coût de fonctionnement des usines

1. Les grandes masses financières - 2016



➡ Des dépenses totales pour un montant de 1,2 Mds d'euros réparties à parts égales entre le fonctionnement et l'investissement

Le modèle économique: les principales composantes financières du SIAAP

- ⇒ Les flux de dépenses ou de recettes dépendent de :
 - L'activité d'exploitation du SIAAP
 - La participation financière de partenaires institutionnels

- ⇒ Les flux constituant la capacité d'autofinancement du SIAAP:
 - Les amortissement des immobilisations,
 - La reprise en résultat des subventions
 - Le résultat de la section de fonctionnement.

- ⇒ Les flux d'équilibre du budget fixés par l'exécutif du SIAAP :
 - La redevance d'assainissement
 - Les emprunts bancaires

La section de fonctionnement

<i>En millions d'euros</i>	2015	2016		2015	2016
Charges d'exploitation et exceptionnelles (dont stocks) <i>dont charges exceptionnelles</i>	215	212			
	<i>4</i>	<i>7</i>			
Charges de personnel	91	89			
Charges financières	21	20			
Dotations aux amortissements et provisions	243	258			
Résultat de l'exercice	49	83			
			Redevance (zone SIAAP / Syndicats / Industriels)	466	479
			Prime d'épuration et Aquex	55	53
			Produits divers (dont stocks)	20	41
			Reprise en résultat des subventions et des provisions	78	89

Un résultat en 2016 de 83 M€ et contre 49 M€ en 2015

Une maîtrise des charges (exploitation, personnel et frais financiers)



Des recettes exceptionnelles en 2016 (versements de taxe foncière et de CSPE)

Maintien de la prime pour épuration: après une ponction de 30% en 2015, la prime revient au niveau prévu initialement au X^{ème} programme

La section d'investissement

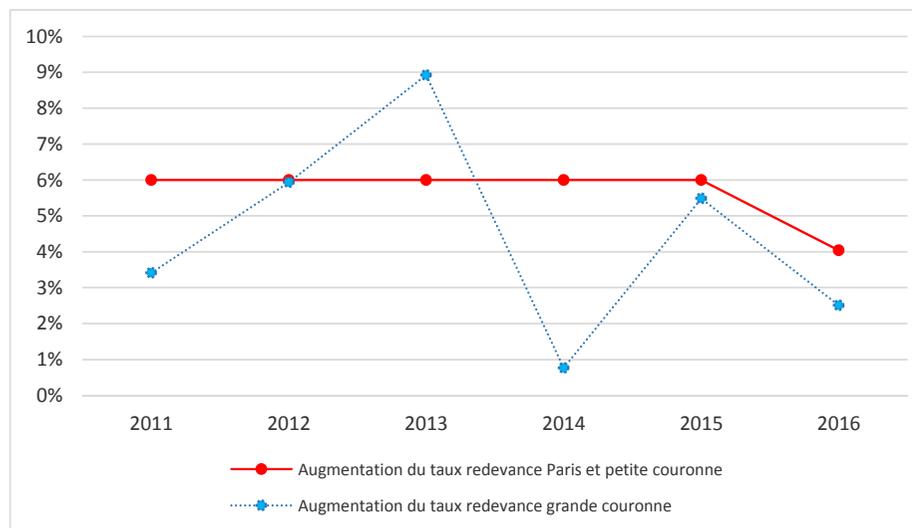
<i>En millions d'euros</i>	2015	2016		2015	2016	
Dépenses d'équipement	398	404		Subventions AESN et autres	137	140
Remboursement des dettes financières	88	86		Emprunts bancaires et AESN	126	112
dont CLTR	9	1,6		dont CLTR	4,5	0,8
Reprise en résultat des subventions	78	89		Dotations aux amortissements et provisions	243	258
Excédent de l'exercice de la section d'investissement	13	-		Affectation du résultat N-1	71	50
				Déficit de l'exercice de la section d'investissement	-	19

➔ Maintien des dépenses d'équipement autour de 400 M€

⇒ Poursuite en 2016 du recours à l'emprunt pour financer le programme d'investissement: 45 M€ en 2016 souscrits auprès de la BEI (Refonte de SAV)

La redevance d'assainissement

Les usagers :
Premiers financeurs du SIAAP (62%)



Paris et petite couronne: 1,004 €/m³ en 2016.

Grande couronne: 0,572 €/ m³ en 2016.

Produit de la redevance: 479 M€

Paris et Petite couronne 409 M€

Grande couronne 62 M€

Autres 8 M€

85 % du produit de la redevance 77 % des volumes

13 % du produit de la redevance 21 % des volumes

Les autres financeurs

<i>En millions d'euros</i>	2015	2016
Agence Seine Normandie		
<i>Primes</i>	55	53
<i>Subventions</i>	130	134
<i>Prêts à taux zéro</i>	22	66
<i>Sous-total</i>	207	253
Emprunts bancaires		
<i>Banque Européenne d'Investissement</i>	100	45
Autres financeurs publics	1	0
Total	308	298

➡ Les autres financeurs : 38 % du financement du SIAAP (33 % est assuré par l'AESN)

Levées de fonds auprès de la BEI en diminution en 2016

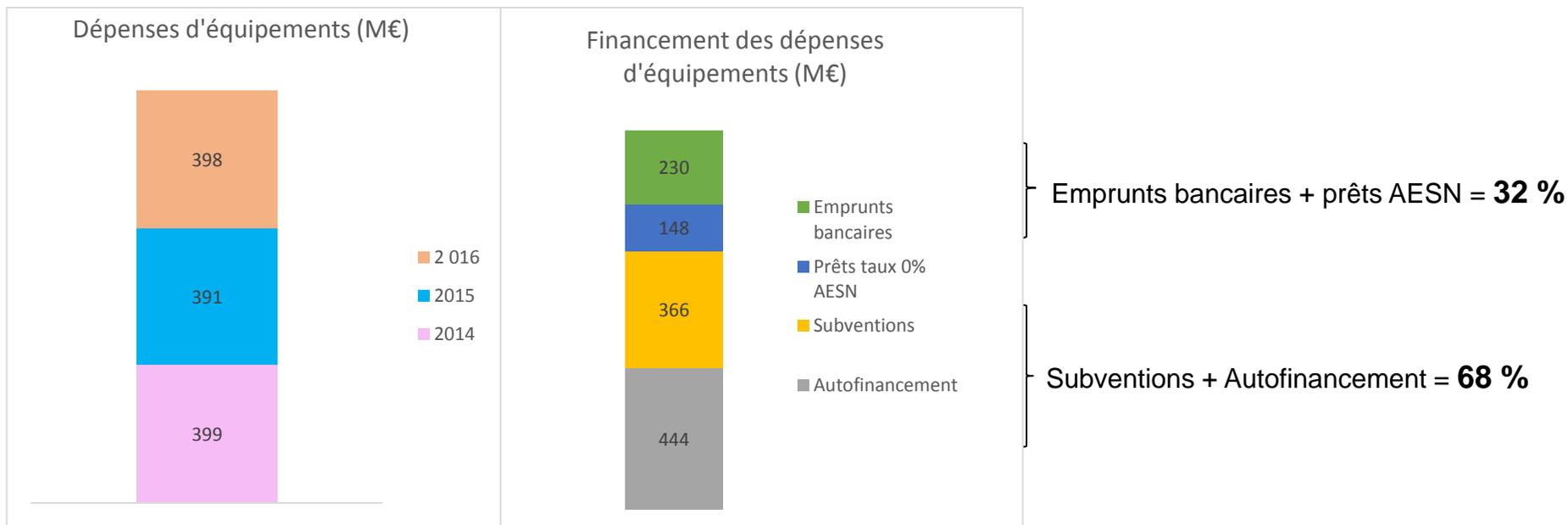
4. Présentation de l'évolution de la trésorerie et de la dette

Le tableau des flux de trésorerie

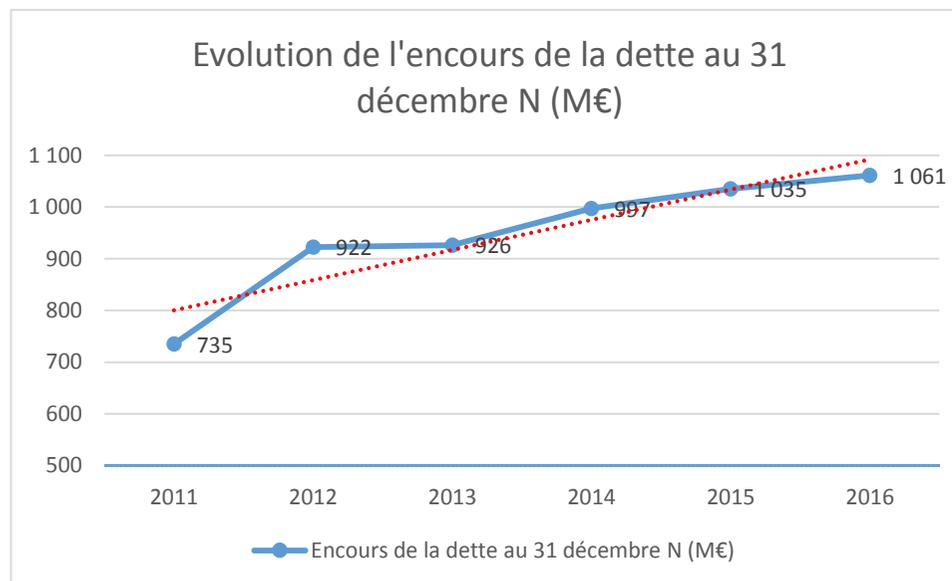
<i>En millions d'euros</i>	2015	2016	
Capacité d'autofinancement	214	252	
Variation du besoin en fonds de roulement	1	-15	
Flux net de trésorerie généré par l'activité	215	237	<i>L'augmentation de ce flux est essentiellement liée aux recettes exceptionnelles de 2016 (Taxe foncière et CSPE)</i>
Acquisitions d'immobilisations	-391	-398	
Cession d'immobilisations	0	0	
Subventions reçues	131	134	
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-260	-264	<i>Poursuite du programme d'investissement et du financement par l'AESN</i>
Souscription d'emprunts	122	111	
Remboursement d'emprunts	-84	-85	
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	38	26	<i>Forte remontée des prêts en provenance de l'AESN et donc une diminution concomitante de la levée d'emprunts bancaires</i>
Variation de trésorerie	-7	-1	
Trésorerie de clôture	-63	-64	

Evolution de la dette au regard du programme des investissements

1.188 M€ de dépenses d'équipement sur la période 2014 à 2016

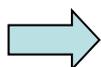


Une dette saine et maîtrisée



Augmentation modérée mais continue de l'encours de dette

Taux moyen de la dette en 2016: 1,82 %



Durée d'extinction de la dette de la collectivité: 4,2 années

98,8 % de la dette classée en A1 sur la charte GISSLER

95,8 % des emprunts sont à taux fixe

➡ **Sur les investissements**

- Programme Général : une perspective sur dix ans
- Création du Comité des Investissements en 2012: analyse des demandes sur les aspects techniques et financiers
- Poursuite de la reconstitution de l'historique des postes de bilan – première étape vers une certification des comptes du SIAAP: les actifs immobilisés (en 2014), les emprunts bancaires et prêts AESN (en 2015), les subventions reçues (en 2016)
- Dans le cadre du Plan stratégique SIAAP 2030: projet d'inventaire physique des actifs

➡ **Sur le fonctionnement et la trésorerie**

- Simulation de l'évolution des masses budgétaires à 5 ans pour la Commission des Finances
- Elaboration d'un plan d'économies depuis 2013 => Le plan stratégique SIAAP 2030 prend le relais du plan de 2013 et l'étend
- Arbitrage quotidien de trésorerie et mise en place d'un plan de trésorerie annuel

➡ **Modernisation des outils de gestion**

- Dématérialisation des factures en cours de déploiement, lancement de la dématérialisation des pièces justificatives prévu en 2017

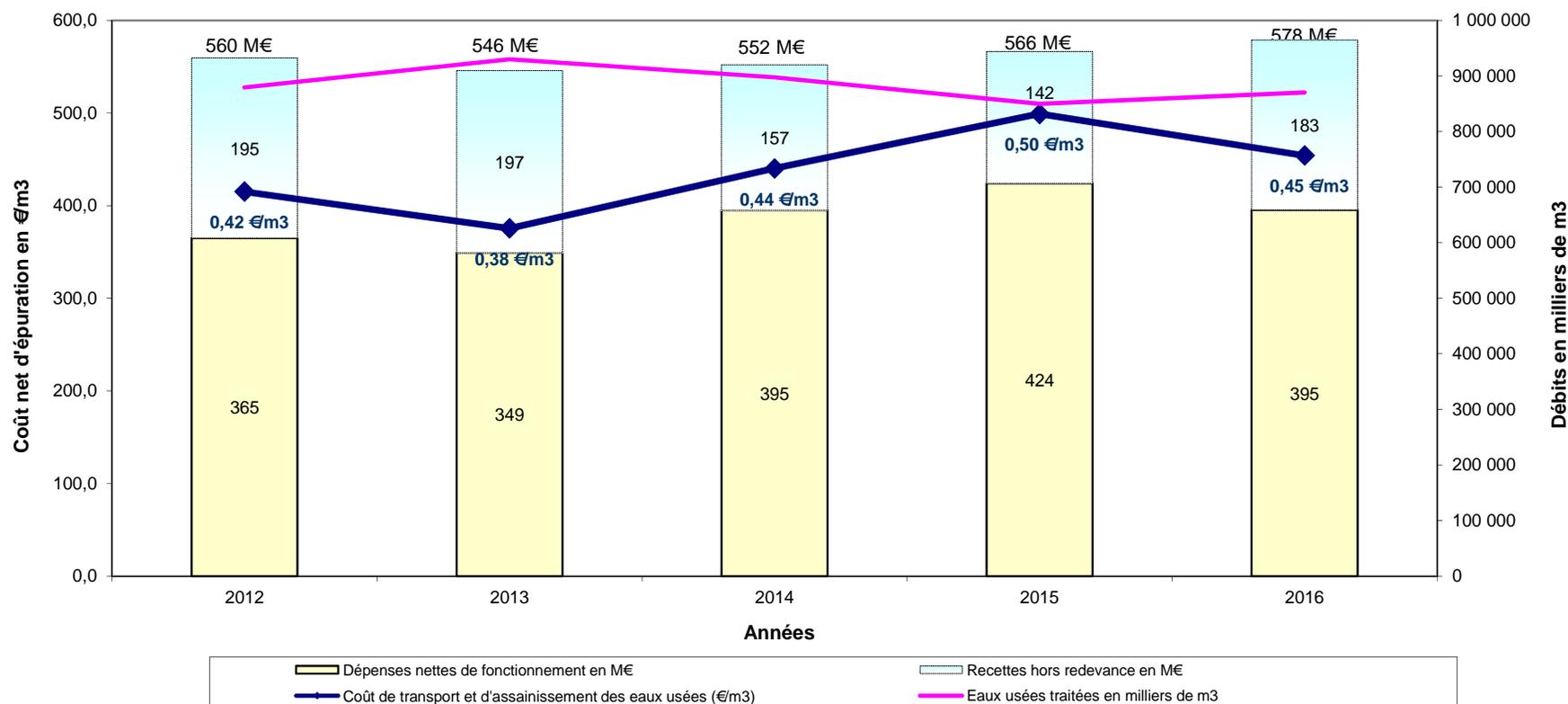
Evolution du coût d'épuration et des débits, net des recettes hors redevance

	2015	2016	Evolution 2016 / 2015 (%)
Dépenses (en M€)	566	578	2%
Recettes hors redevance (en M€)	142	183	29%
Dépenses - recettes (A) (en M€)	424	395	-7%
Débits traités entrants (B) (en m ³)	849 786 000	870 455 000	2%
Coût net d'épuration (A)/(B) (en €/m³)	0,50	0,45	-10%

Diminution du coût net d'épuration liée à :

- Des recettes (hors redevances) en forte augmentation
 - La prime pour épuration revient au niveau initial prévu au X^{ème} programme (fin de la ponction instituée en 2015)
 - Des recettes exceptionnelles suite aux contentieux fiscaux
- Des volumes traités en augmentation par rapport à 2015
- Une augmentation modérée des dépenses

Evolution du coût net d'épuration depuis 2012



- En 2016, infléchissement du taux d'augmentation de la redevance, qui se poursuivra les années suivantes
- Une année qui est favorable: les recettes exceptionnelles, la maîtrise des charges et la remontée des financements de l'AESN ont permis de limiter le recours à l'emprunt bancaire
- Après les usagers, l'AESN est un financeur prépondérant de l'investissement



Merci pour votre attention