

RÉTREAUSPECTIVE
Une année d'activité au SIAAP

Bilan financier

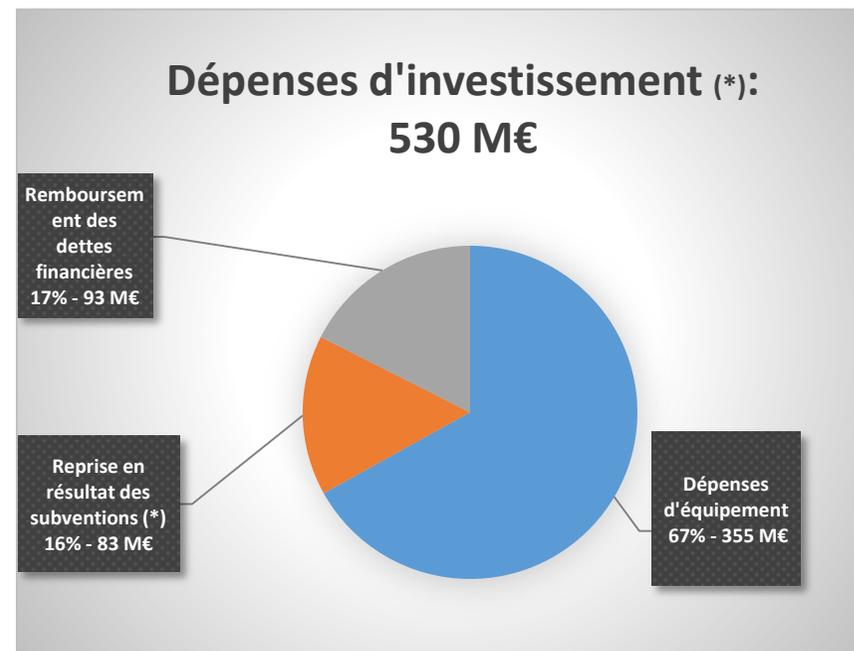
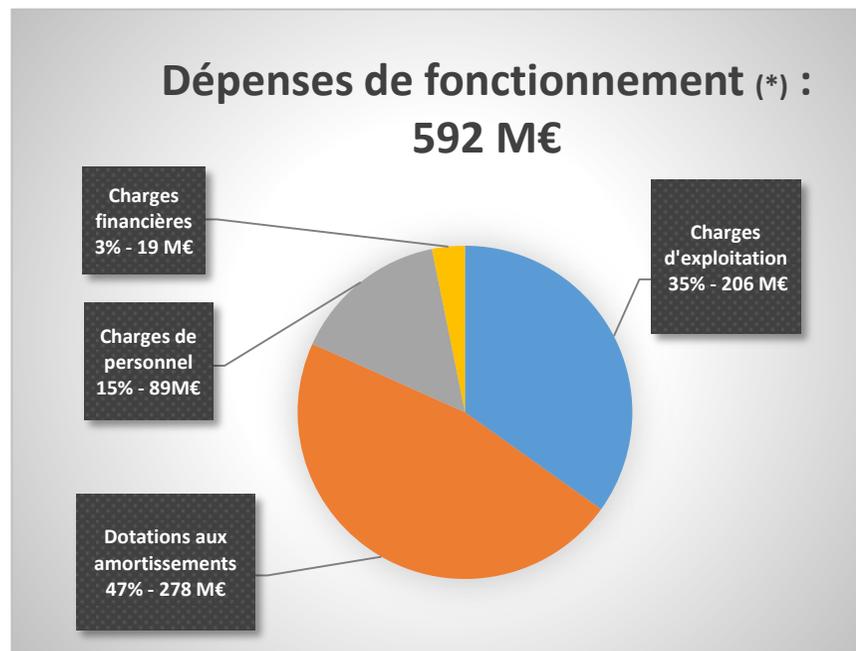
Sylvie Doué– DAM



SOMMAIRE

1. Les grandes masses financières de 2017
2. Comparaison des Comptes Administratifs 2016 et 2017
3. Les financements du SIAAP
4. Présentation de l'évolution de la trésorerie et de la dette
5. Des outils de maîtrise financière

LES GRANDES MASSES FINANCIERES 2017



❖ (*) hors régularisations compte à compte des reprises en résultat des subventions

COMPARAISON DES COMPTES ADMINISTRATIFS 2017 ET 2016

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

COMPARAISON DES COMPTES ADMINISTRATIFS 2017 ET 2016

La section de fonctionnement

En millions d'euros	2016	2017		2016	2017
Charges d'exploitation et exceptionnelles (dont stocks)	211	206	Redevance (zone SIAAP / Syndicats / Industriels)	479	500
dont charges exceptionnelles	7	6	Prime d'épuration et Aquex	53	52
Charges de personnel	89	89	Produits divers (dont stocks)	41	19
Charges financières	20	19	Reprise en résultat des subventions et provisions	89	83
Dotations aux amortissements et provisions	258	278	Régularisation sur reprises de subventions	-	56
Régularisation sur reprises de subventions	-	56	Résultat de l'exercice	83	61

- ❖ Un résultat en 2017 de 61 M€ vs 83 M€ en 2016
- ❖ Légère diminution des charges d'exploitation, dans un contexte de mise en service progressive des installations
- ❖ Stabilité des charges de personnel et diminution des frais financiers
- ❖ Les produits divers reviennent à leur niveau de croisière, après les recettes exceptionnelles de 2016 (versements de taxe foncière et de CSPE)

ANALYSE COMPAREE DES COMPTES ADMINISTRATIFS

La section d'investissement

En millions d'euros	2016	2017
Dépenses d'équipement	404	355
Remboursement des dettes financières	86	93
dont CLTR	1,6	1,8
Reprise en résultat des subventions et provisions	89	83
Régularisation sur reprises de subventions	-	56
Excédent de l'exercice de la section d'investissement	-	61

En millions d'euros	2016	2017
Subventions AESN et autres	140	114
Emprunts bancaires et AESN dont CLTR	112 0,8	118 0,9
Dotations aux amortissements et provisions	258	278
Affectation du résultat N-1	50	81
Régularisation sur reprises de subventions	-	56
Déficit de l'exercice de la section d'investissement	19	-

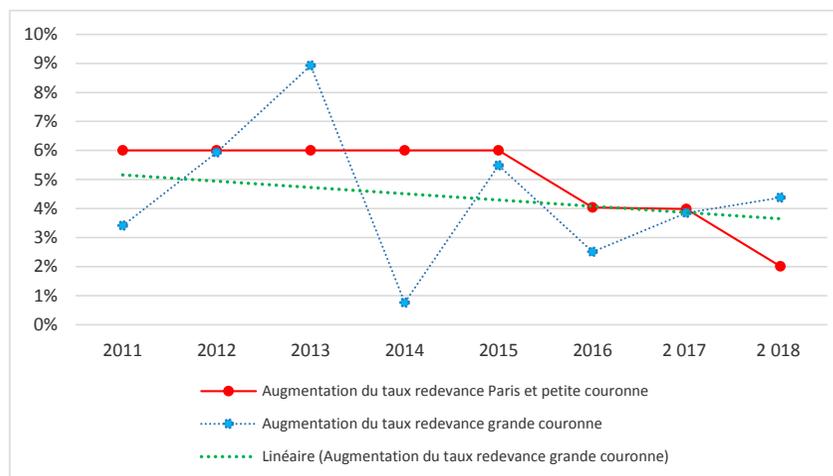
❖ Légère diminution des dépenses d'équipements, qui restent toutefois proches de 350 M€

❖ Poursuite du recours à l'emprunt pour financer le programme d'investissement: 28 M€ souscrits en 2017 auprès de la BEI (Refonte de SAV)

LES FINANCEMENTS DU SIAAP

La redevance d'assainissement

❖ Les usagers : les 1^{ers} financeurs du SIAAP: 64%



Paris et petite couronne: **1,044 €/m³ en 2017.**

Grande couronne: **0,594 €/ m³ en 2017.**

Produit de la redevance: 500 M€

Paris et Petite couronne: 421 M€

Grande couronne: 70 M€

Autres: 9 M€

84 % du produit de la redevance 77 % des volumes

14 % du produit de la redevance 21 % des volumes

LES FINANCEMENTS DU SIAAP

Les autres financeurs

En millions d'euros	2016	2017
Agence Seine Normandie		
Primes	53	52
Subventions	134	111
Prêts à taux zéro	66	89
Sous-total	253	252
Emprunts bancaires	45	28
Banque européenne d'Investissement		
Autres financeurs publics	0	1
Total	298	281

- ❖ Les autres financeurs: 36 % du financement du SIAAP (32 % assuré par l'AESN)
- ❖ Levée de fonds auprès de la BEI en diminution en 2017 du fait d'une baisse des investissements en 2017

PRESENTATION DE L'EVOLUTION DE LA DETTE ET DE LA TRESORERIE

Le tableau des flux de trésorerie

En millions d'euros	2016	2017
Capacité d'autofinancement	252	256
Variation du besoin en fonds de roulement	- 15	- 4
Flux de trésorerie généré par l'activité	237	252
Acquisitions d'immobilisations	- 398	- 352
Cession d'immobilisations	0	0
Subventions reçues	134	112
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	- 264	- 240
Souscription d'emprunts	111	117
Remboursements d'emprunts	- 85	- 92
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	26	25
Variation de trésorerie	- 1	37
Trésorerie de clôture	- 64	- 27

❖ Maintien de la CAF en 2017

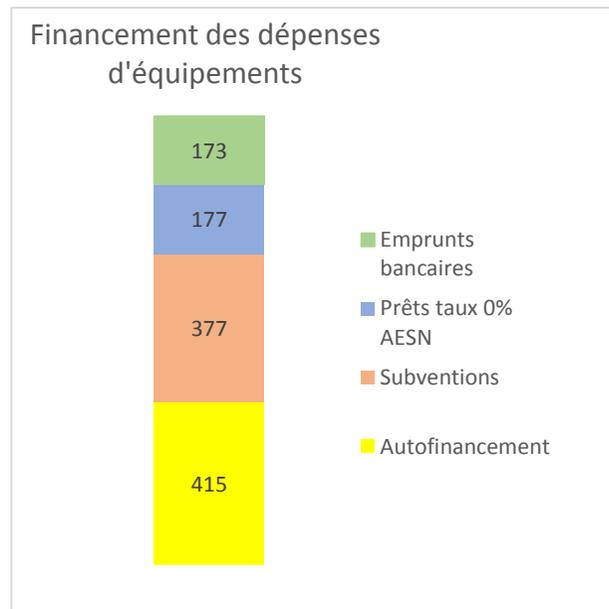
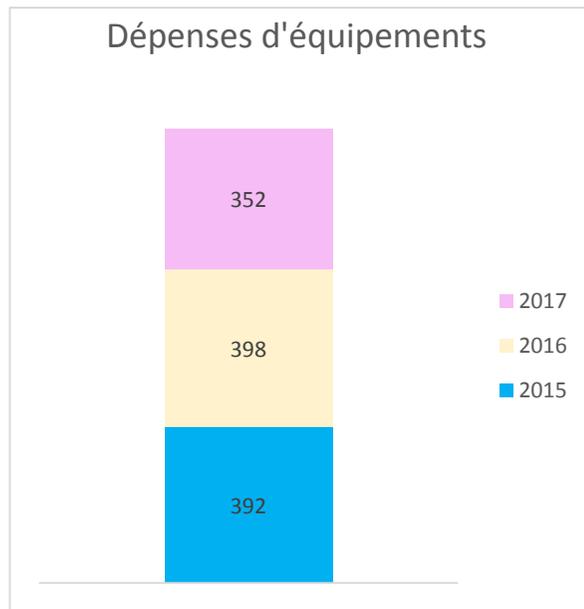
❖ Poursuite du programme d'investissement

❖ Amélioration de la trésorerie à fin 2017

PRESENTATION DE L'EVOLUTION DE LA DETTE ET DE LA TRESORERIE

Evolution de la dette au regard du programme des investissements

❖ **1.142 M€ de dépenses d'équipement sur la période 2015 à 2017**

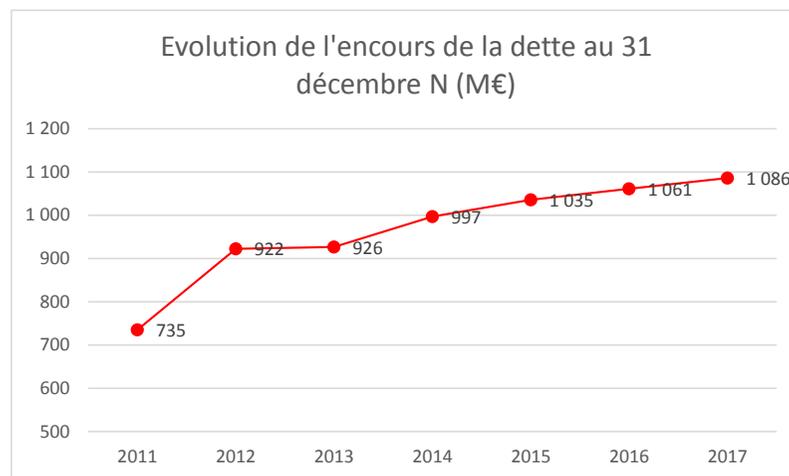


❖ Emprunts et prêts AESN : 31 %

❖ Subventions et autofinancement: 69 %

LES FINANCEURS DU SIAAP

Une dette saine et maîtrisée



- ❖ Augmentation modérée mais continue de l'encours de dette
- ❖ Taux moyen de la dette en 2016: 1,73 %
- ❖ Epargne brute: 256 M€ vs 252 M€ en 2016
- ❖ Durée d'extinction de la dette de la collectivité: 4,2 années
- ❖ 98,8 % de la dette classée en A1 sur la charte GISSLER
- ❖ 96,3 % des emprunts sont à taux fixe

DES OUTILS DE MAITRISE FINANCIERE

▪ Les avancées de SIAAP 2030

- Mise en place d'une nouvelle méthodologie de priorisation des investissements
- Suivi du plan d'économies de fonctionnement issues des actions du Plan Stratégique
- Mise en place d'un tableau de bord de pilotage, déclinaison des orientations stratégiques du SIAAP

▪ Le pilotage des équilibres financiers

- Le Comité des investissements, créé en 2012 : analyse les demandes d'investissements sur les aspects techniques et financiers
- Programme Pluriannuel d'investissement: une perspective sur 10 ans
- Simulation à 10 ans de l'évolution des prévisions budgétaires, pour la Commission des Finances
- Arbitrage quotidien de trésorerie et établissement d'un plan de trésorerie annuel

CONCLUSION

- **En 2017, l'infléchissement du taux d'augmentation de la redevance se poursuit**
- **Après les usagers, l'AESN est un financeur prépondérant**
- **La dette est saine et maîtrisée**