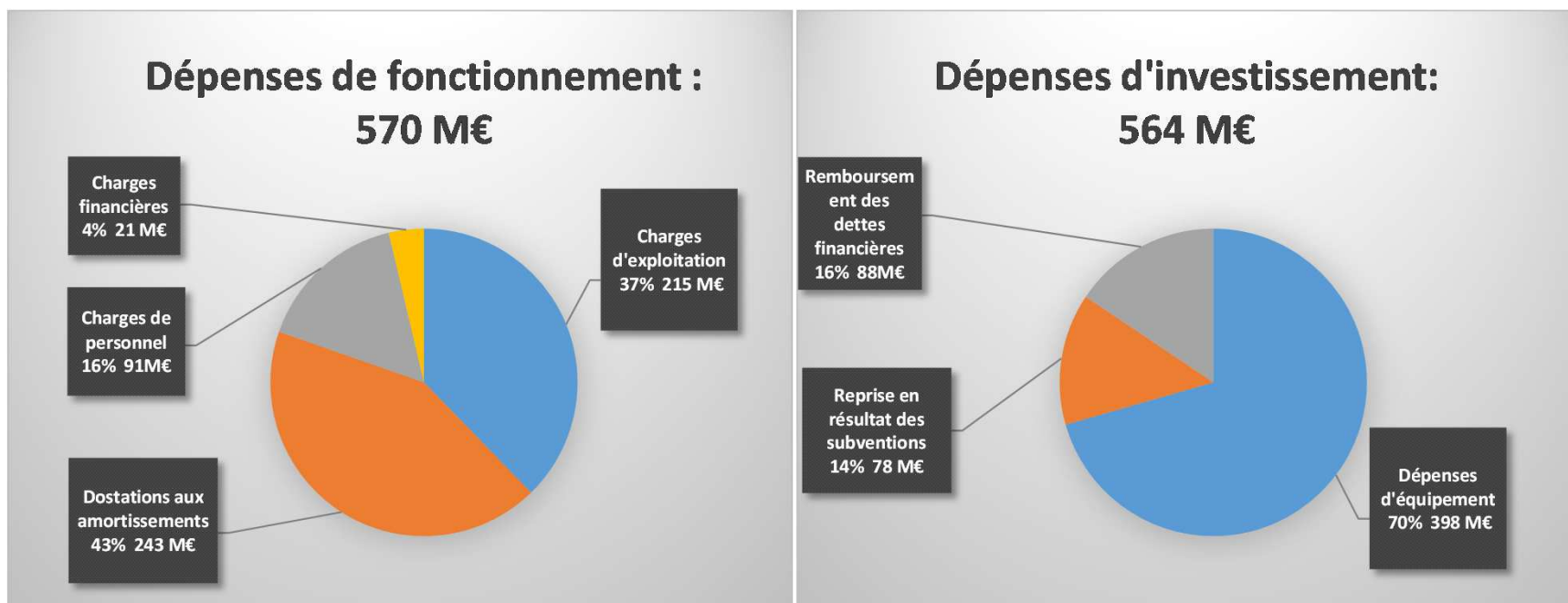


RETREAU SPECTIVE 2015



Bilan financier 2015

1. Introduction
2. Analyse comparée des Comptes Administratifs 2014 et 2015 provisoire
3. Les financeurs du SIAAP
4. Présentation de l'évolution (de la trésorerie) et de la dette
5. Nos outils de maîtrise financière
6. Coût de fonctionnement des usines



➡ Des dépenses totales pour un montant de 1,1 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>	2014	2015		2014	2015
Charges d'exploitation et exceptionnelles (dont stocks)	206	215			
<i>dont charges exceptionnelles</i>	5	4			
Charges de personnel	89	91			
Charges financières	22	21			
Dotations aux amortissements et provisions	234	243			
Résultat de l'exercice	66	49			
			Redevance (zone SIAAP / Syndicats / Industriels)	442	466
			Prime d'épuration et Aquex	74	55
			Produits divers (dont stocks)	18	20
			Reprise en résultat des subventions et des provisions	83	78

Un résultat en 2015 de 49 M€ et contre 66 M€ en 2014, en diminution de 26%



Des charges d'exploitation en augmentation

Des charges de personnel maîtrisées (augmentation des postes pourvus)

La prime pour épuration est en diminution (effet de la ponction de l'Etat sur le budget de l'AESN)

La section d'investissement

<i>En millions d'euros</i>	2014	2015		2014	2015
Dépenses d'équipement	402	398	Subventions AESN et autres	104	137
Remboursement des dettes financières	78	88	Emprunts bancaires et AESN <i>dont CLTR</i>	148 3	126 4,5
Reprise en résultat des subventions	83	78	Dotations aux amortissements et provisions	234	243
Excédent de l'exercice de la section d'investissement	-	13	Affectation du résultat N-1	62	71
			Déficit de l'exercice de la section d'investissement	15	-

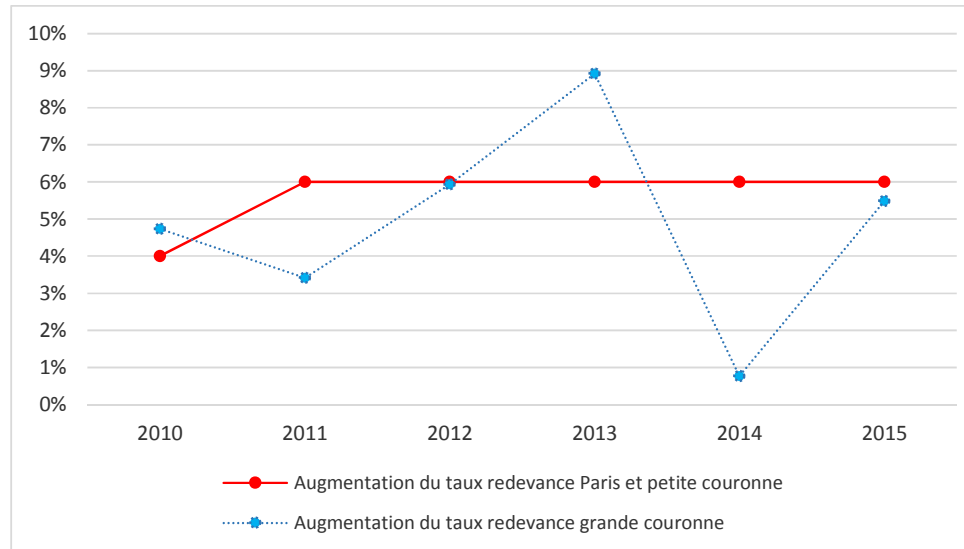
➔ Maintien des dépenses d'équipement autour de 400 M€

La diminution des prêts reçus de l'AESN est partiellement compensée par l'augmentation des subventions

=> Poursuite en 2015 du recours à l'emprunt pour financer le programme d'investissement: 100 M€ en 2015 souscrits auprès de la BEI (Refonte de SAV)

La redevance d'assainissement

**Les usagers :
Premiers financeurs du
SIAAP (60%)**



Paris et petite couronne: 0,965 €/m³ en 2015.

Grande couronne: 0,558 €/ m³ en 2015.

Produit de la redevance: 466 M€

Paris et Petite couronne 398 M€

Grande couronne 61 M€

Autres 7 M€

85 % du produit de la redevance 78 % des volumes

13 % du produit de la redevance 20 % des volumes

Les financeurs autres que les usagers

En millions d'euros

	2014	2015
Agence Seine Normandie		
<i>Primes</i>	74	55
<i>Subventions</i>	101	130
<i>Prêts à taux zéro</i>	61	22
<i>Sous-total</i>	236	207
Emprunts bancaires		
<i>Banque Européenne d'Investissement</i>	85	100
Autres financeurs publics	1	1
Total	322	308

➡ Les autres financeurs : 40 % du financement du SIAAP (27 % est assuré par l'AESN)

Levées de fonds auprès de la BEI en augmentation en 2015

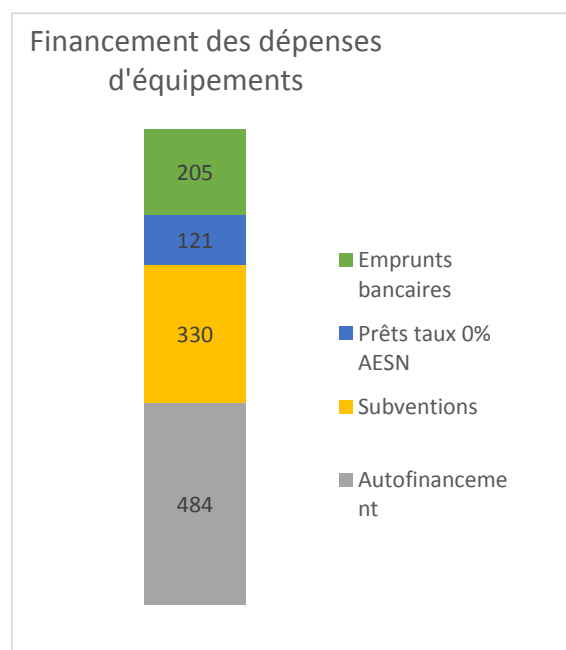
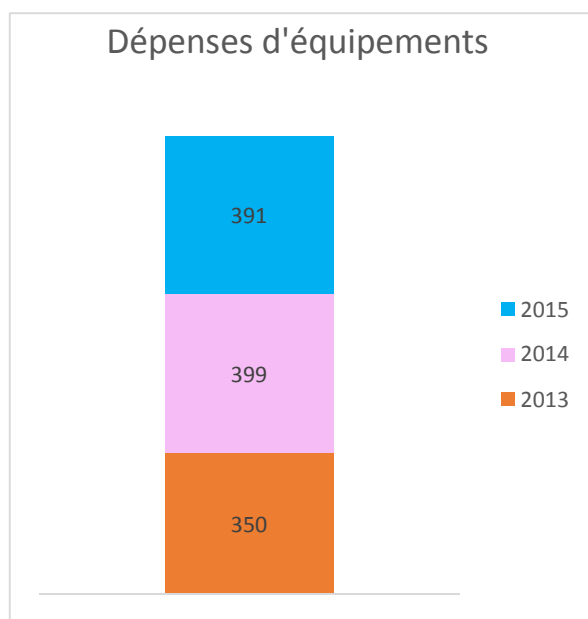
3. Présentation de l'évolution de la trésorerie et de la dette

Le tableau des flux de trésorerie

<i>En millions d'euros</i>	2014	2015	
Capacité d'autofinancement	217	214	
Variation du besoin en fonds de roulement	-7	1	
Flux net de trésorerie généré par l'activité	210	215	<i>Augmentation de ce flux liée notamment au bon encaissement de la redevance assainissement</i>
Acquisitions d'immobilisations	-399	-391	
Cession d'immobilisations	0	0	
Subventions reçues	101	131	
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-298	-260	<i>Besoin moins important lié à l'augmentation du niveau des subventions reçues</i>
Souscription d'emprunts	149	122	
Remboursement d'emprunts	-78	-84	
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	71	38	<i>Diminution du flux lié aux opérations de financement, mais renforcement de la levée d'emprunts bancaires pour parer la baisse des prêts en provenance de l'AESN</i>
Variation de trésorerie	-17	-7	
Trésorerie de clôture	-56	-63	

Evolution de la dette au regard du programme des investissements

1.140 M€ de dépenses d'équipement sur la période 2013 à 2015

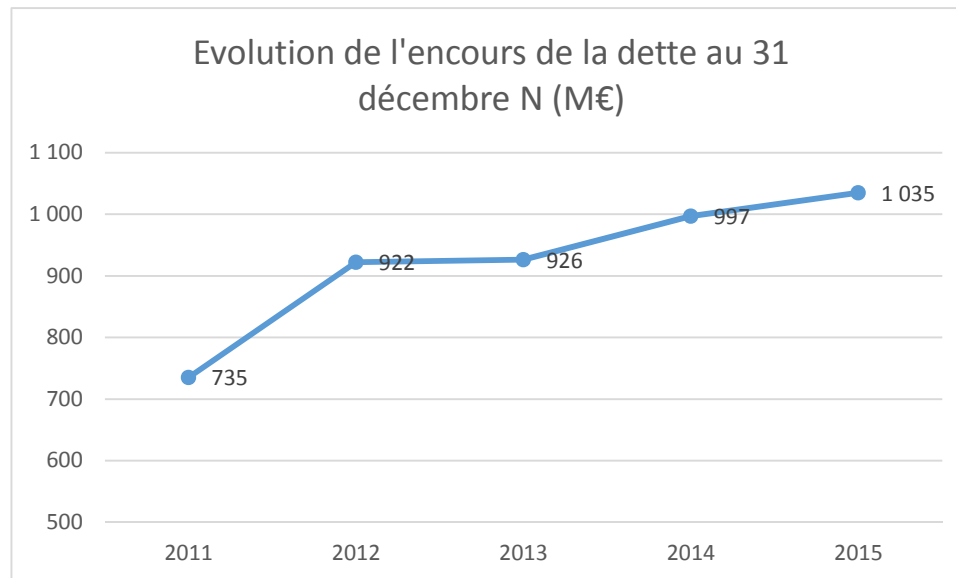


Emprunts bancaires + prêts AESN = **29 %**

Subventions + Autofinancement = **71 %**

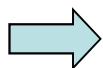
3. Présentation de l'évolution de la trésorerie et de la dette

Une dette saine



Augmentation de l'encours de dette sur 4 ans d'environ 300 M€

Taux moyen de la dette en 2015: 2,01%



Durée d'extinction de la dette de la collectivité: 4,8 années

98,83% de la dette classée en A1 sur la charte GISSLER

95,19% 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
- Reconstitution de l'historique des postes de bilan – première étape vers une certification des comptes du SIAAP
 - ✓ Achevé pour les actifs immobilisés, les emprunts bancaires et les prêts AESN en 2014
 - ✓ En cours pour les subventions versées

➡ **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
- Arbitrage quotidien de trésorerie et mise en place d'un plan de trésorerie annuel

➡ **Modernisation des outils de gestion**

- Un contrôle de gestion en fort développement
- Elaboration du projet de dématérialisation des factures

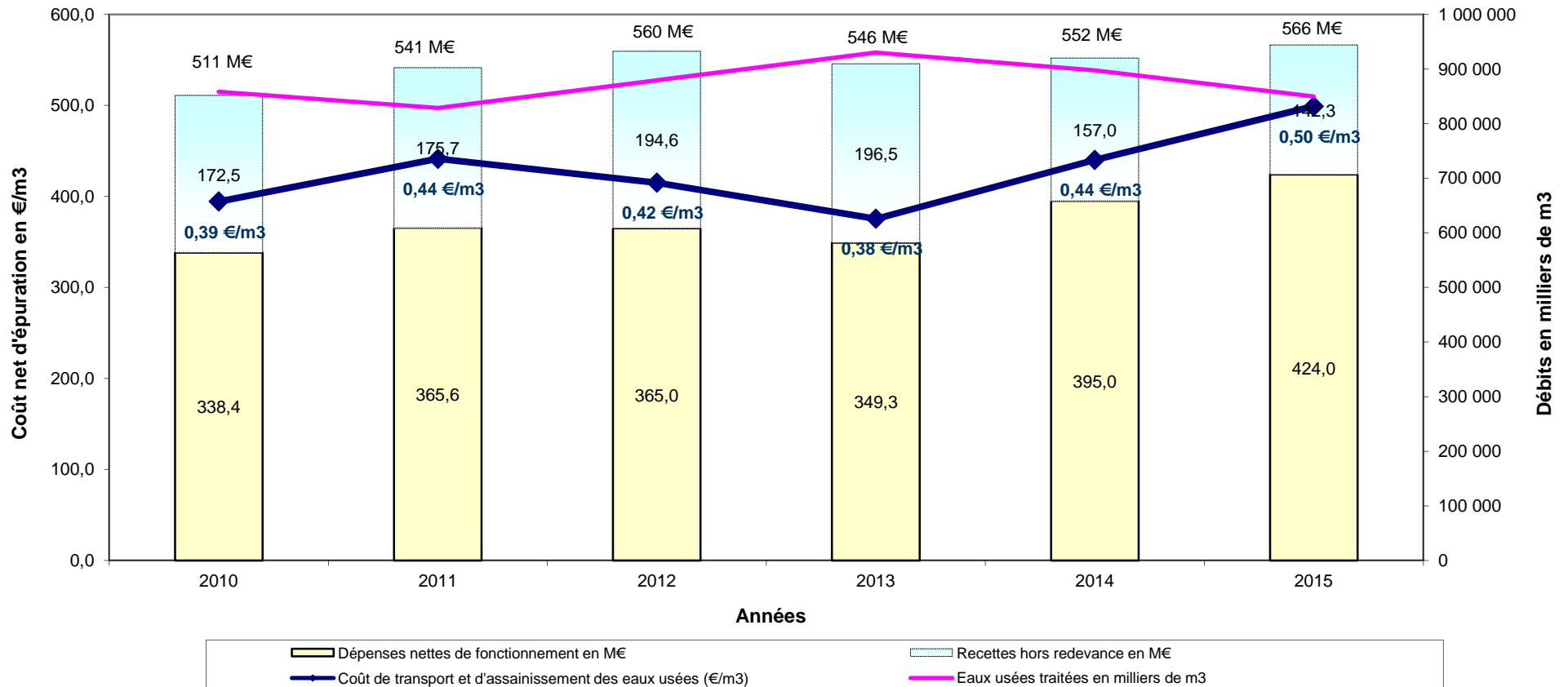
Evolution du coût d'épuration et des débits

	2014	2015	Evolution 2015 / 2014 (%)
Dépenses (en M€)	552	566	3%
Recettes hors redevance (en M€)	157	142	-9%
Dépenses - recettes (A) (en M€)	395	424	7%
Débits traités entrants (B) (en m ³)	897 474 000	849 786 000	-5%
Coût net d'épuration (A)/(B) (en €/m³)	0,44	0,50	14%

Augmentation du coût net d'épuration liée à :

- Une augmentation des dépenses
- • Une baisse des recettes (prime pour épuration)
- Des volumes traités en baisse par rapport à 2014

Evolution du coût net d'épuration depuis 2010



- Une exécution du budget conforme aux objectifs d'équilibre et à la poursuite du programme des grands travaux
- Un resserrement des marges de manœuvre financières (lié notamment à la diminution de la prime pour épuration)
- Après les usagers, l'AESN est un financeur prépondérant de l'investissement
- Un autofinancement qui limite le recours à l'emprunt bancaire, mais une dette en augmentation compte-tenu du programme d'investissement en cours



Merci pour votre attention