

# COMPTE ADMINISTRATIF 2020

Une situation financière saine au 31 décembre 2020 qui permet de faire face aux conséquences de la crise sanitaire



**Pascal LEHONGRE**

1<sup>er</sup> vice-président en charge des affaires générales, du dialogue social, des finances et du sport

SESSION JEUDI 15 JUILLET 2021

# UNE SITUATION SAINES

**Des ratios financiers qui se sont améliorés depuis 2015**

**=**

**Une reprise de l'épargne**

**=**

**Une dette maîtrisée**

# FONCTIONNEMENT : DES DÉPENSES MAÎTRISÉES

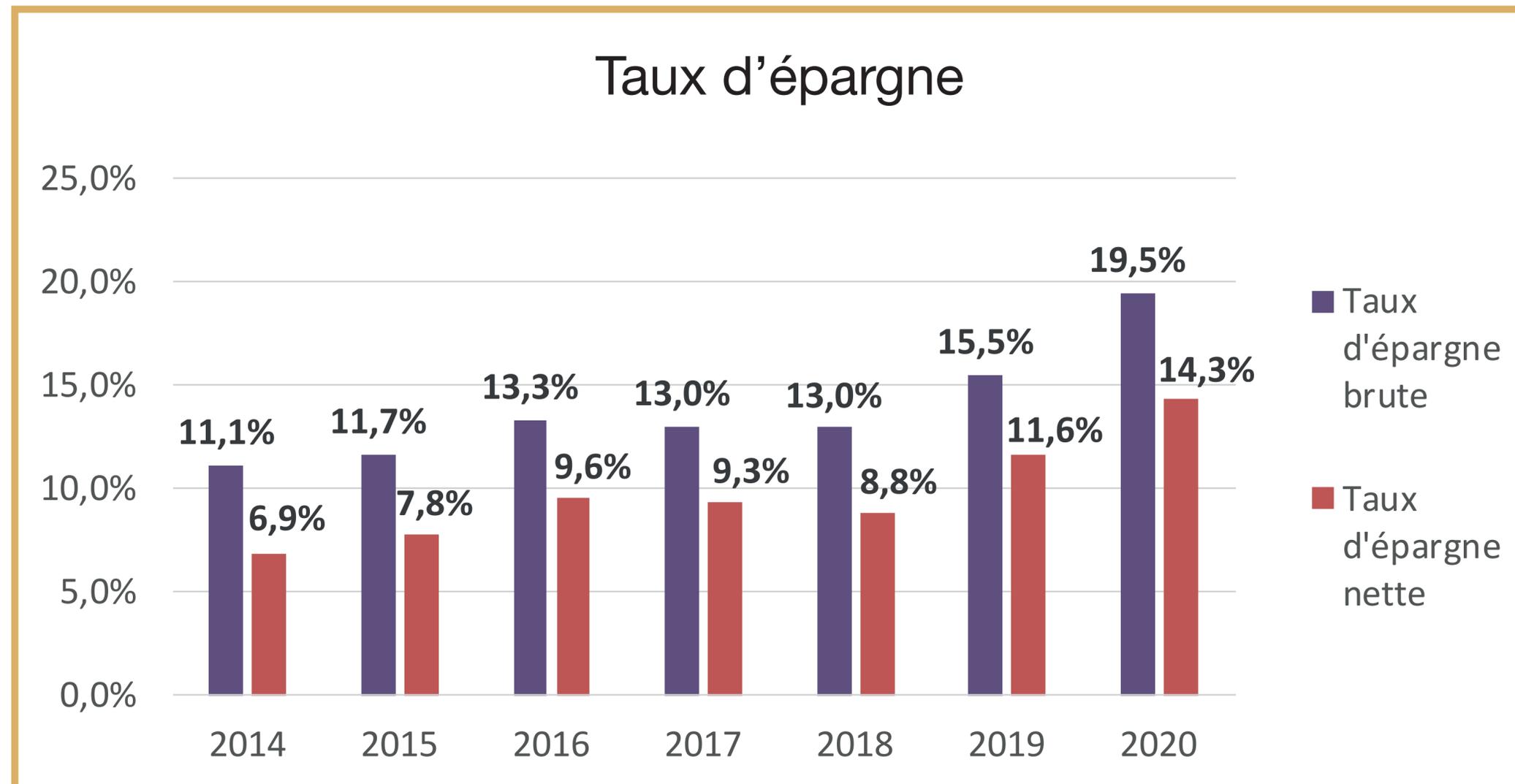
→ Des dépenses stabilisées + **0,1 %** :

- ⊖ diminution des charges de gestion courante et des atténuations de produits
- ⊕ augmentation des dépenses de RSA (+ **6 M€**)  
et le coût de la crise sanitaire (**4,2 M€**).

# UNE GESTION REPRISE EN MAIN

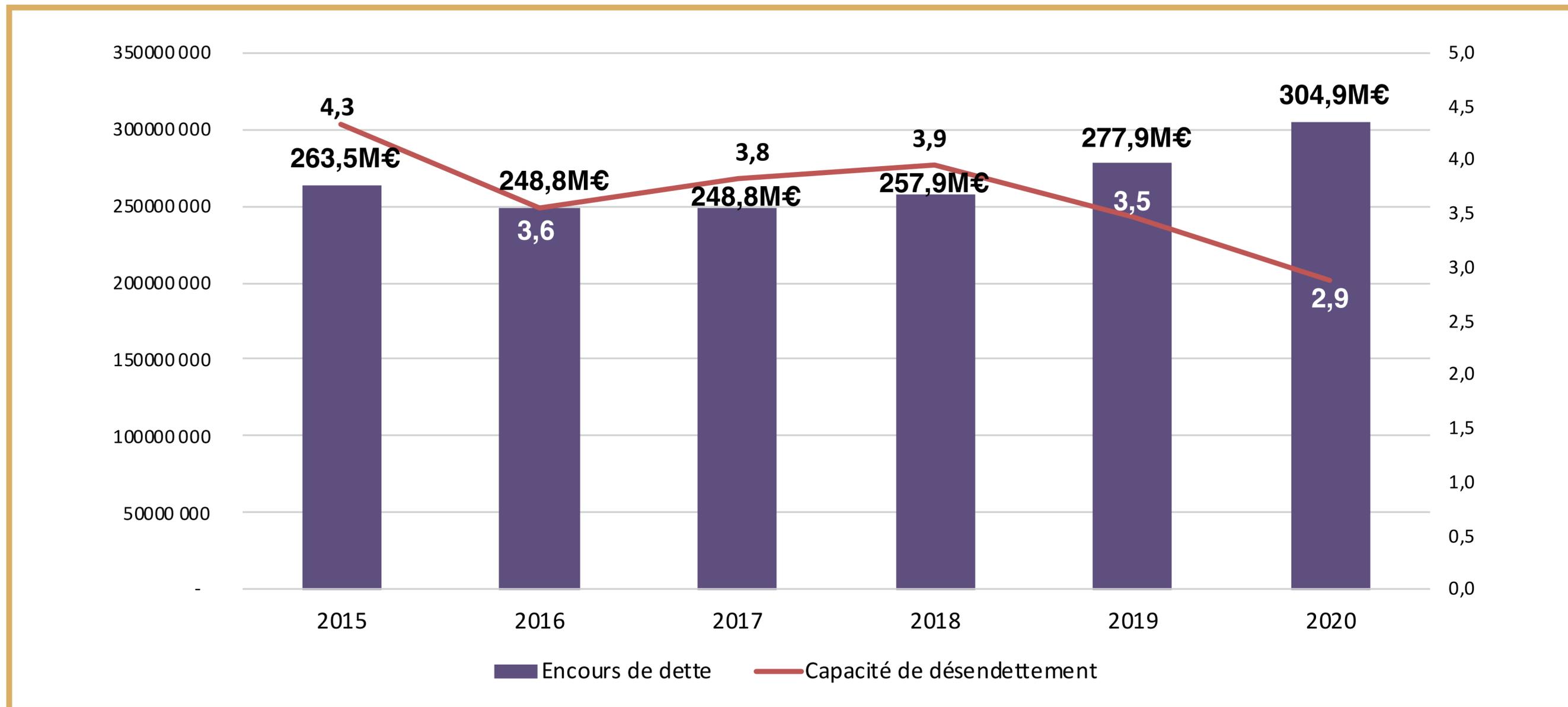
en M€	2015	2016	2017	2018	2019	2020
<b>Epargne brute</b>	60,71	70,02	65,05	65,31	80,31	105,90
<b><i>Taux d'épargne brute</i></b>	<b>11,7%</b>	<b>13,3%</b>	<b>13,0%</b>	<b>13,0%</b>	<b>15,5%</b>	<b>19,5%</b>
Remboursement du capital de la dette	20,11	19,72	18,49	20,94	19,97	27,99
<b>Epargne nette</b>	<b>40,59</b>	<b>50,31</b>	<b>46,56</b>	<b>44,38</b>	<b>60,34</b>	<b>77,91</b>
<b><i>Taux d'épargne nette</i></b>	<b>7,8%</b>	<b>9,6%</b>	<b>9,3%</b>	<b>8,8%</b>	<b>11,6%</b>	<b>14,3%</b>
Emprunt	30,00	5,00	18,50	30,00	40,00	55,00
Encours de dette au 31 décembre	263,53	248,82	248,82	257,89	277,92	304,93
<b>Capacité de désendettement</b>	<b>4,3</b>	<b>3,6</b>	<b>3,8</b>	<b>3,9</b>	<b>3,5</b>	<b>2,9</b>

# DÉGAGER DES MARGES DE MANŒUVRE POUR INVESTIR



# UNE DETTE MAÎTRISÉE

Pour mémoire, voici l'évolution de l'encours de dette et de la capacité de désendettement depuis 2015 :



# UNE TRIPLÉ SÉCURITÉ

- 1. Sécuriser la stabilité fiscale**
- 2. Sécuriser les programmes pluriannuels d'investissement**
- 3. Sécuriser pour faire face aux conséquences de la crise mondiale**

# QUATRE FAITS SAILLANTS

- **Maîtrise des dépenses de fonctionnement** : des dépenses stables, malgré l'augmentation du RSA (+ 6 M€)
- **Augmentation de l'épargne** : épargne brute (+ 25,59 M€) et épargne nette (+ 17,57 M€)
- **Forte hausse de l'effort d'investissement** : + 34,52 M€ soit + 31,5 %,
- **Capacité de désendettement à un niveau historiquement bas** : 2,9 années en 2020 contre 3,5 années en 2019

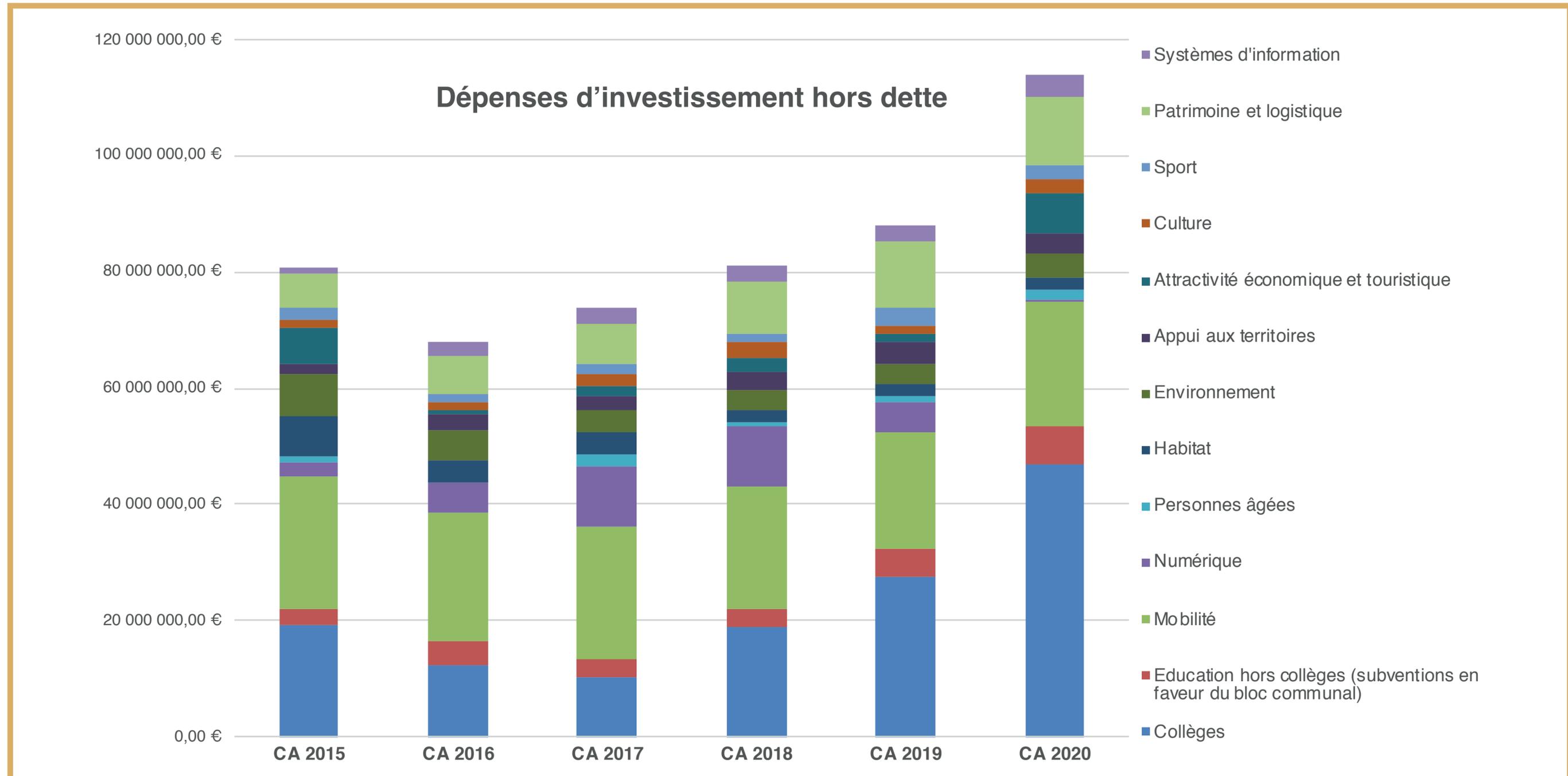
# FONCTIONNEMENT : DES RECETTES DYNAMIQUES

- L'Eure = la TFPB la plus faible de Normandie: **20,24%**,
- **Gel de la fiscalité** : un engagement fondateur
- Une **stabilité** des dotations
- Une forte augmentation des **droits de mutation** : + **7,1 %**, soit + **5,6 M€**

# DES DÉPENSES DE FONCTIONNEMENT MAÎTRISÉES

En M€	CA 2019	CA 2020	Evolution 19/20
Dépenses obligatoires contraintes dans leur montant	145,14	151,19	4,2 %
Dépenses obligatoires non contraintes dans leur montant	171,52	164,95	-3,8 %
Dépenses volontaristes	14,21	13,35	-6,0 %
Ressources	106,81	108,46	1,5 %
<i>Dont charges financières</i>	<i>3,99</i>	<i>3,89</i>	<i>-2,5 %</i>
<b>TOTAL</b>	<b>437,68 M€</b>	<b>437,95 M€</b>	<b>0,1%</b>

# UN INVESTISSEMENT RECORD...



## ...ET UNE DETTE MAÎTRISÉE

- Emprunt mobilisé à hauteur de **55 M€**
- Remboursement à hauteur de **28 M€**
- Une capacité de désendettement qui diminue à **2,9 années**
- Encours de dette au 31 décembre 2020 : **304,9 M€**

# UNE SITUATION PARTICULIÈREMENT SAINES

## À L'ISSUE DE L'EXERCICE 2020

en M€	CA 2019	CA 2020
Recettes réelles de fonctionnement	511,39	526,16
Résultat antérieur repris	6,61	17,69
Dépenses de gestion	433,70	434,06
<b>Epargne de gestion</b>	<b>84,30</b>	<b>109,79</b>
<b><i>Taux d'épargne de gestion</i></b>	<b>16,3%</b>	<b>20,2%</b>
Frais financiers	3,99	3,89
<b>Epargne brute</b>	<b>80,31</b>	<b>105,90</b>
<b><i>Taux d'épargne brute</i></b>	<b>15,5%</b>	<b>19,5%</b>
Remboursement du capital de la dette	19,97	27,99
<b>Epargne nette</b>	<b>60,34</b>	<b>77,91</b>
<b><i>Taux d'épargne nette</i></b>	<b>11,6%</b>	<b>14,3%</b>
Recettes réelles d'investissement	13,61	17,99
Dépenses réelles d'investissement hors dette	89,56	116,07
Emprunt	40,00	55,00
<b><i>Taux de financement des dépenses réelles d'investissement par des ressources propres</i></b>	<b>82,6%</b>	<b>82,6%</b>
Epargne de gestion/annuité	3,5	3,4
Encours de dette au 31 décembre	277,92	304,93
<b>Capacité de désendettement</b>	<b>3,5</b>	<b>2,9</b>

# UNE SITUATION SAINNE ET CERTIFIÉE

- Une capacité de désendettement favorable :  
2,9 ans bien en deçà du plafond national de référence de 10 ans ;
- Un ratio épargne/annuité de gestion de 3,4  
nettement supérieur au seuil minimum de 1,3 ;
- Une **perspective de notation AA3 considérée  
comme « stable »** par l'agence Moody's.