

# COMPTE ADMINISTRATIF 2016

## DOCUMENT 2

### RAPPORT FINANCIER - SYNTHESE FINANCIERE DES DEUX SECTIONS

→ **Tableau 1** : Vue synthétique, cumul des deux sections

- Le résultat de l'exercice 2016 est de 6 543 592,79 € (A)
- Cumulé aux 14 889 263,47 € de résultat global 2015 (B)
- Et à l'affectation du résultat 2015 de 5 573 426,40 € (C)
- Le résultat de clôture 2016 est de 15 859 429,86 € (A + B - C)
- Le résultat définitif de clôture 2016 (après reports) est de 7 433 143,22 € <sup>(2)</sup>

→ **Tableau 2** : Vue synthétique : Section de fonctionnement

→ **Tableau 3** : Vue synthétique : Section d'investissement

→ **Tableau 4** : Équilibre de la section de fonctionnement

Objectif : Décomposer la formation du résultat de **8,451 m€**

→ **Tableau et graphiques** montrant l'évolution de l'épargne brute et de la capacité de désendettement (en nombre d'années), hors impact des cessions et autres éléments exceptionnels, dégagée par la section de fonctionnement (6,969 m€), soit 11,59 % des recettes réelles de fonctionnement

→ **Tableau 5** : Équilibre de la section d'investissement

Objectif : Décomposer le besoin de financement de **- 7,409 m€** pour un emprunt réalisé de 0,000 m€ (avec un report de 3,000 m€ sur 2017), soit un excédent d'exécution de **7,409 m€**.

<sup>(2)</sup> Après prise en compte des reports sur 2017

|                                                                               | 2015          | 2016          | VARIATION | 2015          | 2016          | VARIATION |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|-----------|---------------|---------------|-----------|
|                                                                               | DEPENSES      |               |           | RECETTES      |               |           |
| TABLEAU I SECTIONS CONFONDUES                                                 |               |               |           |               |               |           |
| OPERATIONS D'ORDRE                                                            | 4 668 834,36  | 8 655 450,75  | 85,39%    | 4 668 834,36  | 8 655 450,75  | 85,39%    |
| TOTAL DES OPERATIONS REELLES HORS<br>OPERATIONS DE GESTION DE LA DETTE        | 69 858 635,67 | 82 358 108,82 | 17,89%    | 72 381 238,51 | 83 328 275,21 | 15,12%    |
| GESTION DE DETTE                                                              | 990 918,61    | 457 347,05    | -53,85%   | 990 918,61    | 457 347,05    | -53,85%   |
| TOTAL OPERATIONS REELLES                                                      | 70 849 554,28 | 82 815 455,87 | 16,89%    | 73 372 157,12 | 83 785 622,26 | 14,19%    |
| TOTAL GENERAL                                                                 | 75 518 388,64 | 91 470 906,62 | 21,12%    | 78 040 991,48 | 92 441 073,01 | 18,45%    |
| SOLDE D'EXECUTION                                                             |               |               |           | 5 257 628,77  | 6 543 592,79  | 24,46%    |
| SOLDE A LA CLOTURE DE N-1(SOLDE D'<br>INVESTISSEMENT+SOLDE DE FONCTIONNEMENT) |               |               |           | 12 366 660,63 | 14 889 263,47 | 20,40%    |
| RESULTAT GLOBAL DE CLOTURE                                                    |               |               |           | 14 889 263,47 | 15 859 429,86 | 6,52%     |
| RESULTAT GLOBAL DE CLOTURE APRES<br>PRISE EN COMPTE DES REPORTS               |               |               |           | 6 349 033,30  | 7 433 143,22  | 17,08%    |

2

|                                                                                                  | 2015          | 2016          | VARIATION | 2015           | 2016          | VARIATION |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|-----------|----------------|---------------|-----------|
|                                                                                                  | DEPENSES      |               |           | RECETTES       |               |           |
| TABLEAU II SECTION DE FONCTIONNEMENT                                                             |               |               |           |                |               |           |
| OPERATIONS D'ORDRE                                                                               | 2 807 980,07  | 5 570 113,26  | 98,37%    | 3 546,86       | 3 062 853,90  |           |
| OPERATIONS REELLES NON EXCEPTIONNELLES                                                           | 53 487 542,05 | 53 079 536,05 | -0,76%    | 60 318 337,76  | 60 109 543,07 | -0,35%    |
| OPERATIONS REELLES EXCEPTIONNELLES FAISANT L'OBJET DE TRANSFERTS(Dépenses) OU CESSIONS(Recettes) | 698 236,20    | 14 178 164,13 |           | 997 982,60     | 14 257 100,73 |           |
| TOTAL DES OPERATIONS REELLES                                                                     | 54 185 778,25 | 67 257 700,18 | 24,12%    | 61 316 320,36  | 74 366 643,80 | 21,28%    |
| TOTAL                                                                                            | 56 993 758,32 | 72 827 813,44 | 27,78%    | 61 319 867,22  | 77 429 497,70 | 26,27%    |
| SOLDE D'EXECUTION                                                                                |               |               |           | 4 326 108,90   | 4 601 684,26  | 6,37%     |
| RESULTAT DE N-1 AVANT AFFECTATION                                                                |               |               |           | 7 831 376,73   | 9 422 459,70  | 20,32%    |
| AFFECTATION DU RESULTAT                                                                          |               |               |           | - 2 735 025,93 | 5 573 426,40  | 103,78%   |
| RESULTAT REPORTE N-1 APRES AFFECTATION                                                           |               |               |           | 5 096 350,80   | 3 849 033,30  | -24,47%   |
| RESULTAT DE CLOTURE DE LA SECTION                                                                |               |               |           | 9 422 459,70   | 8 450 717,56  | -10,31%   |

3

|                                                                        | 2015          | 2016          | VARIATION | 2015           | 2016           | VARIATION |
|------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|-----------|----------------|----------------|-----------|
|                                                                        | DEPENSES      |               |           | RECETTES       |                |           |
| TABLEAU III SECTION D'INVESTISSEMENT                                   |               |               |           |                |                |           |
| OPERATIONS D'ORDRE                                                     | 1 860 854,29  | 3 085 337,49  | 65,80%    | 4 665 287,50   | 5 592 596,85   |           |
| OPERATIONS REELLES SANS GESTION DE DETTE                               | 15 672 857,42 | 15 100 408,64 | -3,65%    | 11 064 918,15  | 8 961 631,41   | -19,01%   |
| GESTION DE DETTE TRESORERIE                                            | 990 918,61    | 457 347,05    | -53,85%   | 990 918,61     | 457 347,05     | -53,85%   |
| TOTAL                                                                  | 18 524 630,32 | 18 643 093,18 | 0,64%     | 16 721 124,26  | 15 011 575,31  | -10,22%   |
| SOLDE D'EXECUTION DE L'EXERCICE N                                      | -             | -             |           | - 1 803 506,06 | - 3 631 517,87 | 101,36%   |
| RESULTAT DE N-1 AFFECTE EN INVESTISSEMENT                              |               |               |           | 2 735 025,93   | 5 573 426,40   | 103,78%   |
| SOLDE D'EXECUTION DE L'EXERCICE N<br>APRES AFFECTATION RESULTAT N-1    |               |               |           |                |                |           |
| RESULTAT REPORTE N-1                                                   |               |               |           | 931 519,87     | 1 941 908,53   |           |
| RESULTAT DE CLOTURE DE LA SECTION                                      |               |               |           | 4 535 283,90   | 5 466 803,77   |           |
| REPORTS A PRENDRE EN COMPTE                                            |               |               |           | 5 466 803,77   | 7 408 712,30   |           |
| RESULTAT DE CLOTURE DE LA SECTION<br>APRES PRISE EN COMPTE DES REPORTS | 12 183 440,54 | 13 349 641,51 |           | 3 643 210,37   | 4 923 354,87   |           |
|                                                                        |               |               |           | - 3 073 426,40 | - 1 017 574,34 |           |

**TABEAU IV NOTE EXPLICATIVE DE SYNTHESE -EQUILIBRE DE LA SECTION DE FONCTIONNEMENT**

|                                                                                                                                        | 2 013         | 2 014         | 2 015         | 2 016         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                                                                                                                        |               |               |               |               |
|                                                                                                                                        |               |               |               |               |
| <i>Premier bloc de recettes réelles</i>                                                                                                | 39 427 074,92 | 40 160 318,59 | 41 591 567,03 | 41 909 939,35 |
| + Dotation globale de fonctionnement(dgf)                                                                                              | 9 817 663,00  | 9 159 580,00  | 7 795 155,00  | 6 471 183,00  |
| <i>FISCALITE DGF CPS<br/>COMPENSATIONS à reverser à l'EPT</i>                                                                          |               |               |               | 14 219 888,00 |
| + Droits de mutation                                                                                                                   | 2 655 239,84  | 2 655 763,85  | 3 043 887,00  | 3 611 022,37  |
| <i>Total partiel recettes réelles</i>                                                                                                  | 51 899 977,76 | 51 975 662,44 | 52 430 609,03 | 66 212 032,72 |
| + Recettes refacturées à GPSO                                                                                                          | 90 000,00     | 89 458,00     | 81 739,92     | 117 081,05    |
| + Attribution de compensation communauté d'agglomération                                                                               | 5 689 439,00  | 5 689 439,00  | 7 991 074,00  | 7 991 074,00  |
| + Dotation de solidarité communauté d'agglomération                                                                                    | 3 126 768,00  | 2 688 727,00  | 402 186,00    | -             |
| + Recettes réelles particulières:remboursements assurances pour dépenses inscrites en fonctionnement -pénalités de retard-excédent ZAC | 73 704,59     | 76 068,22     | 39 140,98     | 21 725,53     |
| - <i>Premier bloc de dépenses de gestion réelles</i>                                                                                   | 49 119 179,01 | 50 632 901,55 | 49 554 745,84 | 48 042 942,49 |
| - Provision semi budgétaire litige Géraud et créances                                                                                  | 700 000,00    | -             |               |               |
| - <i>FISCALITE DGF CPS<br/>COMPENSATIONS reversees à l'EPT</i>                                                                         |               |               |               | 14 219 888,00 |
| - Reversement fiscalité:FSRIF et FPiC                                                                                                  | 934 562,00    | 1 889 365,00  | 1 939 407,00  | 2 480 606,00  |
| - Dépenses d'acquisition de places de crèches                                                                                          | 1 147 545,49  | 1 590 341,69  | 1 568 214,17  | 1 631 586,48  |
| - Dépenses réelles transférées et reintégrées en 2006                                                                                  | 146 000,00    | 149 650,00    | 147 412,73    | 138 000,00    |
| - Dépenses exceptionnelles récupérées                                                                                                  | 8 512,77      |               |               |               |

Préparé par Gérard LETE 24/03/2017

**TABLEAU IV NOTE EXPLICATIVE DE SYNTHESE -EQUILIBRE DE LA SECTION DE FONCTIONNEMENT**

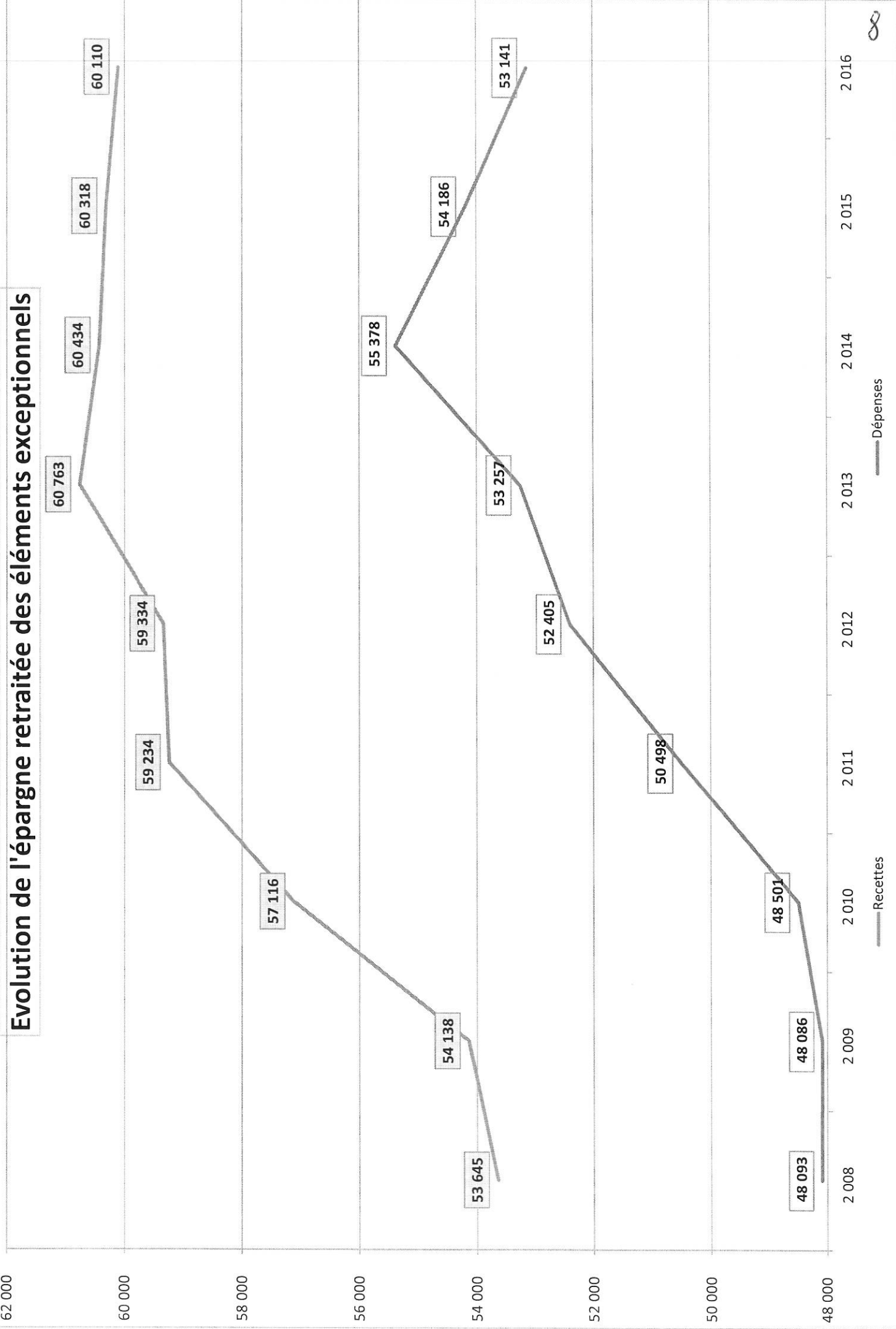
|                                                                                        | 2 013               | 2 014               | 2 015               | 2 016               |
|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| - Dépenses réelles exceptionnelles à transférer en section d'investissement            | 226 647,17          | -                   | -                   | -                   |
| Excédent brut de fonctionnement + excédent brut exceptionnel                           | 8 597 442,91        | 6 257 096,42        | 7 734 970,19        | 7 828 890,33        |
| - Intérêts courus échus de l'année n                                                   | 1 246 571,42        | 1 144 800,65        | 1 034 142,19        | 781 370,34          |
| - Intérêts courus non échus                                                            | 49 492,91           | 32 128,30           | 64 121,39           | 38 229,86           |
| - Frais financiers ligne de trésorerie                                                 | 4 285,28            | 3 332,99            | 5 977,71            | 1 536,73            |
| Frais financiers totaux                                                                | 1 201 363,79        | 1 116 005,34        | 975 998,51          | 744 677,21          |
| Excédent brut                                                                          | 7 396 079,12        | 5 141 091,08        | 6 758 971,68        | 7 084 213,12        |
| + cessions de biens                                                                    | 1 408 095,65        | 76 446,00           | 371 570,43          | 24 730,50           |
| - dépenses exceptionnelles sur cessions: 675/676                                       | 1 586 364,78        | 76 446,00           | 371 570,43          | 3 085 160,20        |
| + 77 776 - values                                                                      | 178 269,13          | 11 158,90           | 3 546,86            | 3 062 853,90        |
| + 77 quote part subvention investissement                                              | 11 414,60           | -                   | -                   | -                   |
| + transfert de charges 79                                                              | 226 647,17          | -                   | -                   | -                   |
| Solde des opérations d'ordre                                                           | 238 061,77          | 11 158,90           | 3 546,86            | 2 424,20            |
| Solde intermédiaire avant autofinancement                                              | 7 634 140,89        | 5 152 249,98        | 6 762 518,54        | 7 086 637,32        |
| Total des amortissements                                                               | 2 686 236,24        | 2 479 623,13        | 2 436 409,64        | 2 484 953,06        |
| Total autofinancement dégagé dans l'exercice                                           | 2 686 236,24        | 2 479 623,13        | 2 436 409,64        | 2 484 953,06        |
| <i>Solde dégagé dans l'exercice =résultat comptable=résultat net de fonctionnement</i> | <i>4 947 904,65</i> | <i>2 672 626,85</i> | <i>4 326 108,90</i> | <i>4 601 684,26</i> |

Préparé par Gérard LETE 24/03/2017

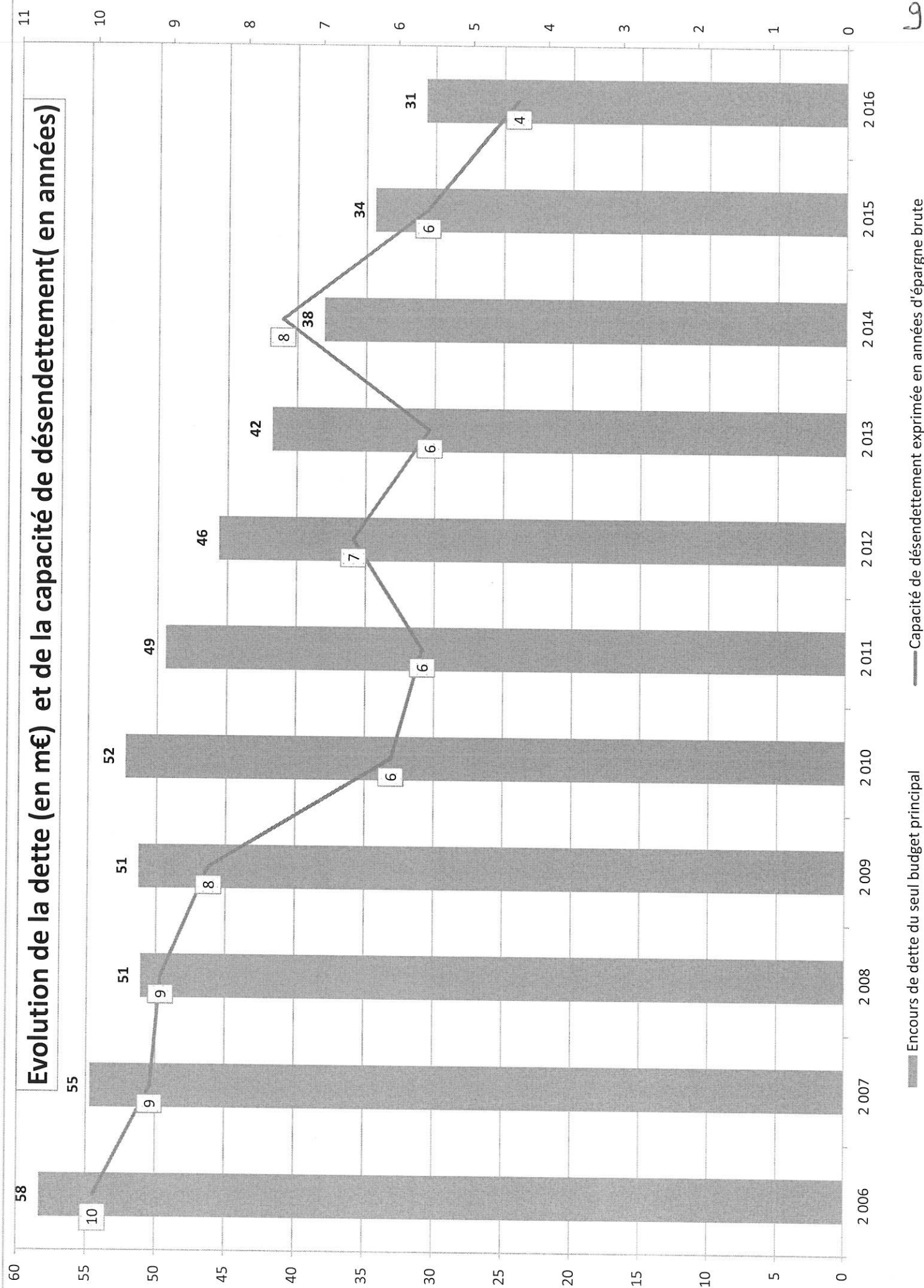
TABLEAU IV -CALCUL DU TAUX D'EPARGNE BRUTE-CALCUL EFFECTUE APRES RETRAITEMENT DES CESSIONS ET ELEMENTS EXCEPTIONNELS

|                                                               | 2 006  | 2 007  | 2 008  | 2 009  | 2 010  | 2 011  | 2 012  | 2 013  | 2 014  | 2 015  | 2 016  |
|---------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| FONCTIONNEMENT                                                |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
| RECETTES REELLES DE FONCTIONNEMENT                            | 52 125 | 52 739 | 53 645 | 54 138 | 57 116 | 59 234 | 59 334 | 60 763 | 60 434 | 60 318 | 60 110 |
| DEPENSES REELLES DE FONCTIONNEMENT                            | 46 284 | 46 881 | 48 093 | 48 086 | 48 501 | 50 498 | 52 405 | 53 257 | 55 378 | 54 186 | 53 141 |
| EPARGNE BRUTE                                                 | 5 841  | 5 858  | 5 553  | 6 052  | 8 615  | 8 736  | 6 929  | 7 506  | 5 055  | 6 133  | 6 969  |
| Taux d'épargne Brute                                          | 11,21% | 11,11% | 10,35% | 11,18% | 15,08% | 14,75% | 11,68% | 12,35% | 8,37%  | 10,17% | 11,59% |
| ENCOURS DE DETTE AU 31 Décembre DU BUDGET PRINCIPAL           | 58 358 | 54 726 | 51 108 | 51 292 | 52 275 | 49 405 | 45 606 | 41 799 | 38 059 | 34 358 | 30 672 |
| Capacité de désendettement exprimée en années d'épargne brute | 10,0   | 9,2    | 9,1    | 8,5    | 6,1    | 5,7    | 6,6    | 5,6    | 7,5    | 5,6    | 4,4    |
| REIMBOURSEMENT DU CAPITAL DE LA DETTE                         | 3 784  | 3 632  | 3 864  | 3 716  | 3 767  | 3 870  | 3 799  | 3 806  | 3 740  | 3 701  | 3 686  |
| EPARGNE NETTE                                                 | 2 057  | 2 226  | 1 689  | 2 336  | 4 848  | 4 866  | 3 130  | 3 699  | 1 315  | 2 432  | 3 283  |
| Taux d'épargne Nette                                          | 3,95%  | 4,22%  | 3,15%  | 4,32%  | 8,49%  | 8,21%  | 5,28%  | 6,09%  | 2,18%  | 4,03%  | 5,46%  |

# Evolution de l'épargne retraitée des éléments exceptionnels



# Evolution de la dette (en m€) et de la capacité de désendettement (en années)



| -TABLEAU V-EQUILIBRE DE LA SECTION D'INVESTISSEMENT- BESOIN EN EMPRUNT |                                                                                          |              |              |              |                             |
|------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|-----------------------------|
|                                                                        |                                                                                          | 2 014        | 2 015        | 2 016        | Reports de 2016<br>sur 2017 |
|                                                                        | <b>RESSOURCES DEFINITIVES</b>                                                            |              |              |              |                             |
|                                                                        | 10 Taxe d'Aménagement - Fonds de Compensation de la<br>TVA                               | 1 652 528,94 | 5 227 191,29 | 5 205 916,94 |                             |
|                                                                        | 13 Participation pour le Plan d'Aménagement<br>d'Ensemble +divers                        | -            | 360 678,44   | 2 547 244,56 |                             |
|                                                                        | 13 SUBVENTIONS hors PAE                                                                  | 2 132 914,63 | 630 259,42   | 1 202 856,13 | 1 923 354,87                |
|                                                                        | 27 T V A TRANSFEREE DROITS A DEDUCTION R/R                                               | 11 666,44    | 18 319,53    | 4 164,06     |                             |
|                                                                        | 21 23 Remboursement de frais                                                             | 382,72       | -            | -            |                             |
|                                                                        | 165 DEPOTS RECUS                                                                         | 1 346,08     | 466,40       | 1 449,72     |                             |
|                                                                        | 238 Solde des avances sur marchés et TVA ECRD                                            | -            | 226 780,00   | -            |                             |
| A                                                                      | TOTAL DES RESSOURCES DEFINITIVES                                                         | 3 798 838,81 | 6 463 695,08 | 8 961 631,41 | 1 923 354,87                |
|                                                                        | <b>DEPENSES D'EQUIPEMENT NON INDIVIDUALISEES</b>                                         |              |              |              |                             |
|                                                                        | 20 LOGICIELS ET ETUDES                                                                   | 480 917,75   | 653 369,10   | 423 455,59   | 223 062,00                  |
|                                                                        | 204 SUBVENTIONS D'EQUIPEMENT                                                             | 522 783,32   | 816 245,67   | 660 021,89   | 275 517,36                  |
|                                                                        | 21 MATERIELS : ACHAT DE TERRAINS ET BATIMENTS YC PREEMPTIONS<br>POUR SEINE OUEST HABITAT | 1 556 356,16 | 1 014 145,18 | 1 159 862,01 | 921 216,29                  |
|                                                                        | 23 TRAVAUX                                                                               | 2 882 587,48 | 2 534 816,39 | 2 770 471,20 | 1 763 859,91                |
| 1                                                                      | <b>TOTAL DES EQUIPEMENTS NORMAUX NON<br/>INDIVIDUALISES</b>                              | 5 442 644,71 | 5 018 576,34 | 5 013 810,69 | 3 183 655,56                |

SYNTHESE SECTION INVESTISSEMENT

| -TABLEAU V-EQUILIBRE DE LA SECTION D'INVESTISSEMENT- BESOIN EN EMPRUNT |                                                                                       |                     |                     |                     |                             |
|------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------|
|                                                                        |                                                                                       | 2 014               | 2 015               | 2 016               | Reports de 2016<br>sur 2017 |
|                                                                        | <b>RESSOURCES DEFINITIVES</b>                                                         |                     |                     |                     |                             |
|                                                                        | 10 Taxe d'Aménagement - Fonds de Compensation de la TVA                               | 1 652 528,94        | 5 227 191,29        | 5 205 916,94        |                             |
|                                                                        | 13 Participation pour le Plan d'Aménagement d'Ensemble +divers                        | -                   | 360 678,44          | 2 547 244,56        |                             |
|                                                                        | 13 SUBVENTIONS hors PAE                                                               | 2 132 914,63        | 630 259,42          | 1 202 856,13        | 1 923 354,87                |
|                                                                        | 27 T V A TRANSFEREE DROITS A DEDUCTION R/R                                            | 11 666,44           | 18 319,53           | 4 164,06            |                             |
|                                                                        | 21 23 Remboursement de frais                                                          | 382,72              | -                   | -                   |                             |
|                                                                        | 165 DEPOTS RECUS                                                                      | 1 346,08            | 466,40              | 1 449,72            |                             |
|                                                                        | 238 Solde des avances sur marchés et TVA ECRD                                         | -                   | 226 780,00          | -                   |                             |
| A                                                                      | <b>TOTAL DES RESSOURCES DEFINITIVES</b>                                               | <b>3 798 838,81</b> | <b>6 463 695,08</b> | <b>8 961 631,41</b> | <b>1 923 354,87</b>         |
|                                                                        | <b>DEPENSES D'EQUIPEMENT NON INDIVIDUALISEES</b>                                      |                     |                     |                     |                             |
|                                                                        | 20 LOGICIELS ET ETUDES                                                                | 480 917,75          | 653 369,10          | 423 455,59          | 223 062,00                  |
|                                                                        | 204 SUBVENTIONS D'EQUIPEMENT                                                          | 522 783,32          | 816 245,67          | 660 021,89          | 275 517,36                  |
|                                                                        | 21 MATERIELS : ACHAT DE TERRAINS ET BATIMENTS YC PREEMPTIONS POUR SEINE OUEST HABITAT | 1 556 356,16        | 1 014 145,18        | 1 159 862,01        | 921 216,29                  |
|                                                                        | 23 TRAVAUX                                                                            | 2 882 587,48        | 2 534 816,39        | 2 770 471,20        | 1 763 859,91                |
| 1                                                                      | <b>TOTAL DES EQUIPEMENTS NORMAUX NON INDIVIDUALISES</b>                               | <b>5 442 644,71</b> | <b>5 018 576,34</b> | <b>5 013 810,69</b> | <b>3 183 655,56</b>         |

| -TABLEAU V-EQUILIBRE DE LA SECTION D'INVESTISSEMENT- BESOIN EN EMPRUNT |                                                                                  |                     |                     |                      |                             |
|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|----------------------|-----------------------------|
|                                                                        |                                                                                  | 2 014               | 2 015               | 2 016                | Reports de 2016<br>sur 2017 |
|                                                                        | <b>OPERATIONS INDIVIDUALISEES</b>                                                |                     | -                   |                      |                             |
|                                                                        | 2009012 ESPACE CULTUREL DE MEUDON LA FORET                                       | 894 404,34          | 22 097,74           | 11 432,39            | 11 881,22                   |
|                                                                        | 2009013 RESTRUCTURATION DU GROUPE SCOLAIRE PAUL BERT                             | 208 784,96          | 9 774,91            | -                    |                             |
|                                                                        | 2009015 POINTE DE TRIVAUX                                                        | 17 040,00           | 145 798,94          | 30 510,00            | 30 386,00                   |
|                                                                        | 2009015 POINTE DE TRIVAUX POLE INTERGENERATIONS                                  |                     |                     | 193 998,57           | 2 607 878,83                |
|                                                                        | 2009015 POINTE DE TRIVAUX ECOLE ALSH LUDOTHEQUE                                  |                     |                     | 142 969,80           | 285 106,25                  |
|                                                                        | 2016 TERRAIN RUGBY MILLANDY                                                      |                     |                     | -                    |                             |
|                                                                        | 2012001 RESTRUCTURATION GROUPE SCOLAIRE RENAN MARITAIN LA FONTAINE               | 104 377,18          | 365 156,58          | 1 560 747,24         | 991 996,71                  |
|                                                                        | 2013001 AMENAGEMENT DU GYMNASSE BUSSIÈRES                                        | 78 518,17           | 99 893,89           | 5 380,35             | 83 000,00                   |
|                                                                        | 2014001 Complexe René Ieduc: athlétisme et football yc vestiaires                | -                   | 25 824,00           | 220 335,54           | 1 302 411,20                |
|                                                                        | 2015002 Financement du diffuseur A86                                             |                     | -                   | -                    | 2 480 000,00                |
|                                                                        | 2015003 Restructuration de la maternelle des Jardies                             |                     |                     | 8 386,80             | 500 000,00                  |
|                                                                        | 2015001 Restructuration du centre social                                         |                     |                     | 179 543,70           | 138 675,74                  |
|                                                                        | <b>TOTAL DES OPERATIONS INDIVIDUALISEES</b>                                      | <b>1 303 124,65</b> | <b>668 546,06</b>   | <b>2 353 304,39</b>  | <b>8 431 335,95</b>         |
|                                                                        | Z A C AVANCES SEMADS 27                                                          | -                   | 2 680 864,10        | 3 994 341,45         | 87 650,00                   |
| 2                                                                      | <b>TOTAL DES OPERATIONS INDIVIDUALISEES D/R</b>                                  | <b>1 303 124,65</b> | <b>3 349 410,16</b> | <b>6 347 645,84</b>  | <b>8 518 985,95</b>         |
| 3=1+2                                                                  | <b>TOTAL DES EQUIPEMENTS</b>                                                     | <b>6 745 769,36</b> | <b>8 367 986,50</b> | <b>11 361 456,53</b> | <b>11 702 641,51</b>        |
|                                                                        | 10 DIVERS REMBOURSEMENTS D/R                                                     | -                   | -                   | 7 367 115,08         |                             |
|                                                                        | 10 -13 DIVERS REMBOURSEMENTS D/R                                                 | -                   | -                   | 50 931,00            | 1 647 000,00                |
|                                                                        | 020 PROVISION POUR IMPREVUS                                                      | -                   | -                   | -                    |                             |
|                                                                        | 165 DEPOTS REMBOURSES D/R                                                        | 1 028,21            | 2 350,92            | 2 450,18             |                             |
| 4                                                                      | <b>TOTAL DIVERSES DEPENSES + CHARGES A ETALER</b>                                | <b>1 028,21</b>     | <b>2 350,92</b>     | <b>53 381,18</b>     | <b>1 647 000,00</b>         |
| B=3+4                                                                  | <b>TOTAL DES DEPENSES</b>                                                        | <b>6 746 797,57</b> | <b>8 370 337,42</b> |                      |                             |
| C=A-B                                                                  | <b>BESOIN DE FINANCEMENT SUR EQUIPEMENT +DIVERSES DEPENSES+ CHARGES A ETALER</b> | <b>2 947 958,76</b> | <b>1 906 642,34</b> | <b>2 453 206,30</b>  | <b>1 1 426 286,64</b>       |
|                                                                        | <b>OPERATIONS PARTICULIERES</b>                                                  |                     |                     |                      |                             |

| -TABLEAU V-EQUILIBRE DE LA SECTION D'INVESTISSEMENT- BESOIN EN EMPRUNT |                                                                  |                |                |                |                             |
|------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|-----------------------------|
|                                                                        |                                                                  | 2 014          | 2 015          | 2 016          | Reports de 2016<br>sur 2017 |
|                                                                        | DETTE                                                            |                | -              |                |                             |
|                                                                        | 16 CAPITAL DETTE D/R                                             | 3 740 393,26   | 3 701 296,93   | 3 685 570,93   |                             |
|                                                                        | BESOIN DE FINANCEMENT SUR OPERATIONS DE                          |                |                |                |                             |
| 7                                                                      | DETTE                                                            | 3 740 393,26   | 3 701 296,93   | 3 685 570,93   | -                           |
|                                                                        | DEFICIT DE L'EXERCICE N-1                                        |                | -              |                |                             |
|                                                                        | 001 DEFICIT ou EXCEDENT(signé-)                                  | - 4 068 579,14 | - 4 535 283,90 | - 5 466 803,77 |                             |
| 8                                                                      | BESOIN DE FINANCEMENT SUR DEFICIT                                | - 4 068 579,14 | - 4 535 283,90 | - 5 466 803,77 |                             |
| D=5+<br>6+7+<br>8                                                      | BESOIN DE FINANCEMENT SUR OPERATIONS<br>FINANCIERES              | - 393 472,98   | - 1 217 694,46 | - 1 803 539,14 | -                           |
| E=C+<br>D                                                              | BESOIN BRUT TOTAL DE FINANCEMENT                                 | 2 554 485,78   | 688 947,88     | 649 667,16     | 11 426 286,64               |
|                                                                        | AUTOFINANCEMENT                                                  |                |                |                |                             |
|                                                                        | 28 AMORTISSEMENT DES BIENS R/O                                   | 2 303 964,27   | 2 290 396,29   | 2 415 623,63   |                             |
|                                                                        | 48 AMORTISSEMENT DES CHARGES A ETALER R/O                        | 175 658,86     | 130 329,43     | 69 329,43      |                             |
|                                                                        | 021 AUTOFINANCEMENT                                              | -              | -              | -              |                             |
|                                                                        | 1068 RESERVES AVEC AUTOFINANCEMENT N-1 R/R                       | 4 610 146,55   | 2 735 025,93   | 5 573 426,40   |                             |
| F                                                                      | TOTAL AUTOFINANCEMENT                                            | 7 089 769,68   | 5 155 751,65   | 8 058 379,46   | -                           |
|                                                                        | BESOIN NET DE FINANCEMENT-BESOIN BRUT TOTAL -<br>AUTOFINANCEMENT | - 4 535 283,90 | - 4 466 803,77 | - 7 408 712,30 |                             |
| E-F                                                                    | 16 EMPRUNT REEL R/R                                              | -              | -              | -              | 3 000 000,00                |
|                                                                        | 27 REMBOURSEMENT PROVISoire DES AVANCES PAR<br>LA SEMADS         | -              | 1 000 000,00   | -              |                             |
|                                                                        | SOLDE D'EXECUTION DE L'EXERCICE                                  | 4 535 283,90   | -              | -              | -                           |
|                                                                        | TOTAL RECETTES SECTION                                           | 16 735 612,96  | 23 991 434,09  | 26 051 805,48  | 4 923 354,87                |
|                                                                        | TOTAL DEPENSES SECTION                                           | 12 200 329,06  | 18 524 630,32  | 18 643 093,18  | 13 349 641,51               |