



Commission des finances et des affaires générales

5 - Administration générale

Situation financière du Département - Exercice 2010

Rapport n° CP/2011/144

Service gestionnaire :
Service des finances

Résumé :
Le présent rapport retrace la situation financière du Département.

I- Exécution budgétaire

➤ **Fonctionnement**

Année 2009

Les dépenses de fonctionnement réalisées en 2009 se sont élevées à 722,96 M€ et ont été exécutées à 97,55%.

Les recettes réalisées ont été de 841,86 M€.

Année 2010

Les dépenses de fonctionnement réalisées se sont élevées à 760 M€ avec un taux d'exécution de 97,25%.

Les recettes réalisées ont été de 895,77 M€.

➤ **Investissement** (hors dette)

Année 2009

Les dépenses d'investissement réalisées se sont élevées à 275,5 M€, niveau significativement supérieur à la moyenne des exercices passés, en raison du plan de relance décidé par le Conseil Général.

Le taux d'exécution du total des crédits votés est de 56 %.

Année 2010

Les dépenses d'investissement réalisées s'élèvent à 222,3 M€, correspondant à la moyenne des exercices passés hors année du plan de relance.

Le taux d'exécution du total des crédits votés est de 56 %.

Ventilation des dépenses d'investissement :

	Dépenses réalisées	Dépenses BP 2010	Taux d'exécution
Maîtrise d'ouvrage	110,8 M€	138,1 M€	80,2 %
Subvention d'équipement	98,4 M€	223,4 M€	44,0 %
Autres dépenses d'investissement	13,1 M€	39,3 M€	33,3 %

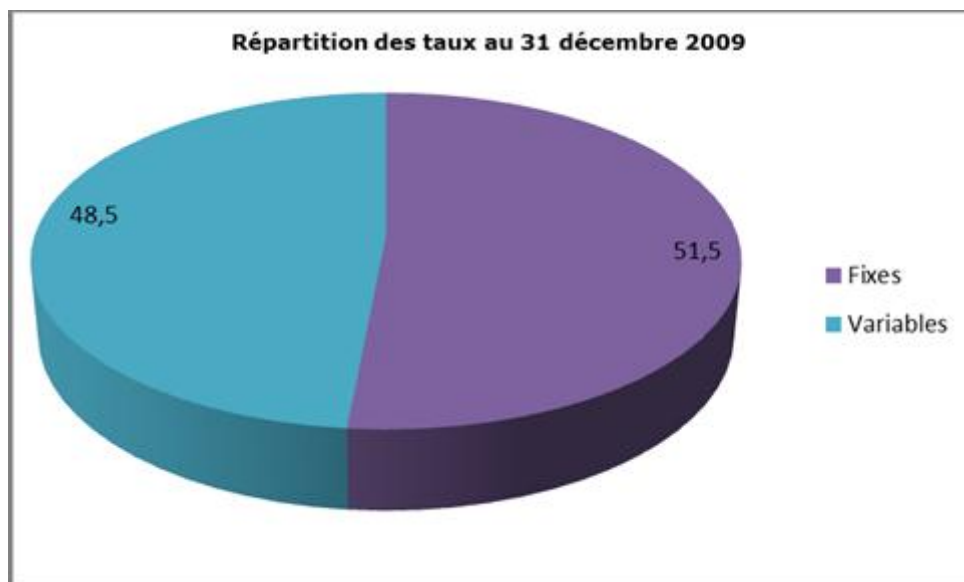
Le taux d'exécution des dépenses d'investissement hors maîtrise d'ouvrage départementale tient aux lignes qui n'étaient pas gérées en AP-CP en 2010, et au phasage des investissements des maîtrises d'ouvrage subventionnées.

II- Dette

Année 2009

Stock au 31 décembre : 524,89 M€

Taux d'intérêt moyen : 3%



Année 2010

Détail des emprunts souscrits en 2010

Banque	Montant	Durée	Taux
Crédit Agricole Alsace Vosges	30 M€	15 ans	3,13% fixe
Crédit Agricole Alsace Vosges	10 M€	20 ans	Euribor 3 mois préfixé + 0,39%
Caisse d'Epargne d'Alsace	30 M€	20 ans	Euribor 3 mois préfixé + 0,42%
Caisse des Dépôts et Consignations	33,10 M€	20 ans	Euribor 3 mois + marge 0,25% (emprunt non utilisé en 2010)

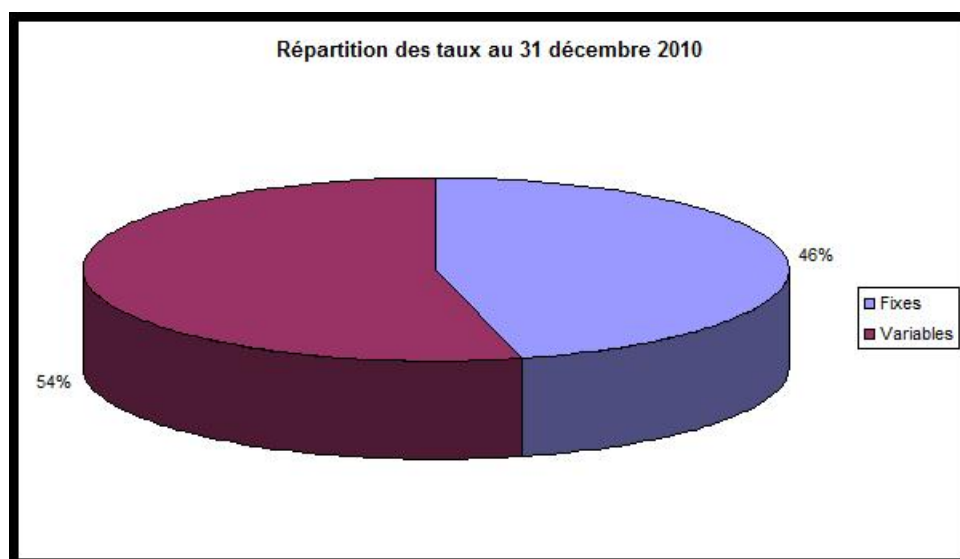
Montant total des emprunts encaissés : 168,55 M€

Montant total des emprunts remboursés : 121,44 M€

Stock au 31 décembre : 573 M€ (soit +48,1 M€ de variation du stock de la dette)

Taux d'intérêt moyen : 2,4%

Les emprunts souscrits l'ont été en index fixe ou en index variable en fonction des opportunités de marché et de marges offertes par les établissements bancaires.



III- Trésorerie

Année 2009

Coût de la ligne de trésorerie : 223 814,12 €

A partir de septembre 2009, les objectifs d'une stricte gestion dite « trésorerie zéro » ont été assouplis. Il s'est en effet avéré qu'une gestion comportant des excédents de trésorerie financés par un crédit long terme, contracté avant la crise de l'automne 2008 et bénéficiant d'une marge très faible (0,0395%), était moins onéreuse qu'une gestion en encaisse minimale financée par des crédits de trésorerie court terme aux conditions actuelles du marché (marge de 0,68%).

Année 2010

Depuis fin 2009, une gestion mixte basée à la fois sur la ligne de trésorerie et le recours à un emprunt revolving ayant une très faible marge a été mise en place permettant à nouveau de tendre vers une « trésorerie 0 ».

Ligne de trésorerie souscrite : Caisse d'Epargne sur Eonia + 0,56 %
Coût de la ligne de trésorerie : 56 272,74 €

Crédit revolving utilisé comme ligne de crédit : Crédit Foncier sur Eonia+0,0395 %
Coût du crédit revolving : 30 247,85 €

Variation du coût entre 2009 et 2010 : - 137 293,53 €

La mobilisation d'outils de gestion de trésorerie moins chers (emprunts revolving) ainsi que la baisse des taux en 2010, couplées à des excédents de trésorerie moins importants qu'en 2009 ont permis de réduire très nettement le coût de la trésorerie en 2010.

Année 2011

La gestion de trésorerie pour 2011 s'inscrit dans la continuité de l'année 2010 avec une utilisation mixte de la ligne de trésorerie et des emprunts revolving.

La stratégie de gestion de la dette repose quant à elle sur le maintien d'une parité entre emprunts à taux fixe et emprunts à taux variable, gage d'un équilibre entre sécurité et optimisation de la charge de l'emprunt.

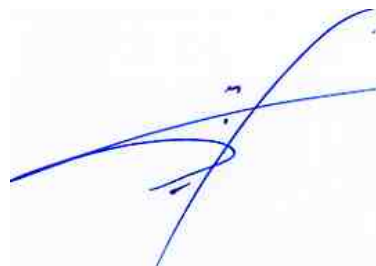
Ligne de trésorerie souscrite : Crédit Mutuel sur T4M + 0,50 %
Crédit revolving utilisé : Dexia sur Eonia+0,0085 %

Je vous demande de bien vouloir adopter le projet de délibération suivant :

La commission permanente du Conseil Général, statuant par délégation, donne acte à son président de la présentation du rapport relatif à la situation financière du Département.

Strasbourg, le 25/01/11

Le Président,



Guy-Dominique KENNEL