



**Situation financière du Département - Exercice 2011**

**Rapport n° CP/2012/212**

**Service gestionnaire :**  
Service des finances

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

**A- Dépenses et recettes exécutées en 2011**

➤ **Fonctionnement**

**Année 2010**

Les dépenses de fonctionnement réalisées se sont élevées à 747 M€ avec un taux d'exécution de 97 %.

Les recettes réalisées ont été de 889 M€.

**Année 2011**

Les dépenses de fonctionnement réalisées en 2011 se sont élevées à 767 M€ et ont été exécutées à 98 %.

Les recettes réalisées ont été de 917 M€.

➤ **Investissement (hors dette)**

**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.

**Année 2011**

Les dépenses d'investissement se sont élevées à 208,90 M€, en baisse par rapport à 2010, conformément aux orientations budgétaires du Département et à notre objectif de maîtrise durable de la dette départementale.

Ventilation des dépenses d'investissement :

	<b>Dépenses réalisées</b>	<b>Dépenses BP + DM 2011</b>	<b>Taux d'exécution</b>
Maîtrise d'ouvrage	102,23 M€	122,40 M€	83 %
Subvention d'équipement	96,28 M€	192,69 M€	50 %

Le taux d'exécution des subventions d'équipement est lié aux crédits qui étaient gérés hors AP-CP en 2011.

## **B- Dette**

### **Année 2010 (pour mémoire)**

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

Taux d'intérêt moyen : 2,4%

### **Année 2011**

La stratégie de gestion de la dette du Département repose sur le maintien d'un équilibre entre emprunts à taux fixe et emprunts à taux variable, ajusté en fonction des opportunités qu'offre le marché du crédit. Cette approche est gage d'un équilibre entre sécurité et optimisation de la charge de l'emprunt.

#### **Détail des nouveaux emprunts souscrits en 2011**

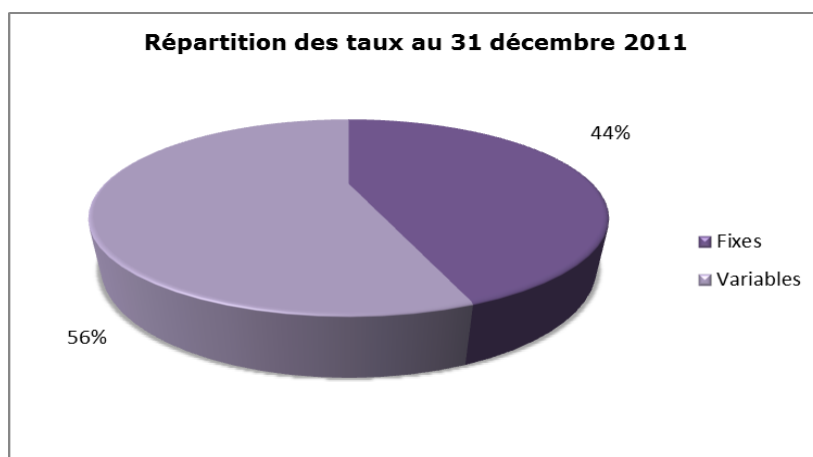
<b>Banque</b>	<b>Montant</b>	<b>Durée</b>	<b>Taux</b>
Caisse des Dépôts et Consignations	33,10 M€	20 ans	Euribor 3 mois + marge 0,25%
Caisse d'Epargne d'Alsace	3,75 M€	15 ans	Euribor 3 mois + marge 0,88%
Caisse d'Epargne d'Alsace	10 M€	15 ans	Livret A + 1,40%
Caisse des Dépôts et Consignations	6M€	15 ans	Inflation française + 1,99%
Crédit Mutuel	15 M€	15 ans	LEP + 1,3%

L'appel à l'emprunt en 2011 se monte finalement à 67,85 M€, niveau le plus bas depuis 2006, répondant ainsi à l'objectif de maîtrise de notre endettement fixé dans les orientations budgétaires. Pour mémoire, en 2010 il avait été de 100 M€.

La crise de liquidité qui a affecté les collectivités locales n'a pas épargné le Conseil général du Bas-Rhin - les réponses bancaires ont été plus rares et plus chères -, rendant nécessaire une stratégie active de recherche de financements qui est en cours de mise en œuvre dès ce début d'exercice 2012.

Stock au 31 décembre : 592,47 M€

Taux d'intérêt moyen : 2,64 %



### **C- Trésorerie**

La gestion de trésorerie pour 2011 s'est inscrite dans la continuité de l'année 2010 avec un objectif de trésorerie zéro rendu possible par une utilisation mixte de la ligne de trésorerie et des emprunts revolving.

Ligne de trésorerie utilisée : Crédit Mutuel sur T4M + 0,50%  
Coût de la ligne de trésorerie sur 2011 : 72 353,68 €

Crédit revolving utilisé au titre de la gestion de trésorerie : Dexia sur Eonia+0,0085%  
Coût du crédit revolving : 120 569,06 €

Ainsi, de manière globale s'agissant de l'endettement, il marque en 2011 un ralentissement, rendu possible par l'effort de maîtrise de la dépense départementale et la mise en œuvre de la Programmation Pluriannuelle des Investissements projetée dans les orientations budgétaires. Pour ce qui est de la stratégie de gestion de la dette et de la trésorerie, 2011 traduit une continuité par rapport aux exercices précédents dans le sens d'un équilibre entre sécurité de notre structure d'endettement et optimisation de la charge de la dette.

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 21/02/12

Le Président,

Guy-Dominique KENNEL