

**PROJET DE  
TERRITOIRE  
AGGLOMÉRATION  
DE L'ÉTAMPOIS-  
SUD-ESSONNE  
2024-2034**

Partie 4 -  
PLAN DE FINANCEMENT

Plan de financement du projet de territoire 2024-2028 :  
quel contexte financier ?

**Une situation financière 2022-2023  
propice à son lancement**

**Epargne nette de 3 millions d'€ en 2028**

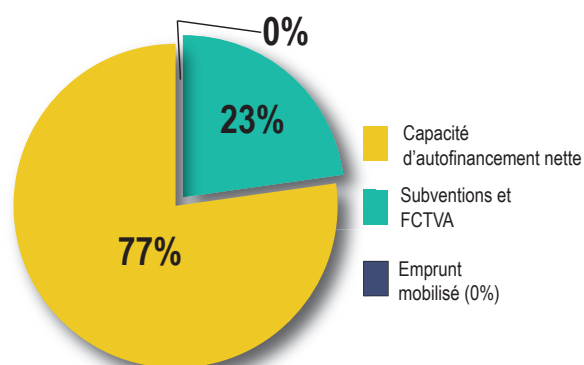
**Ratio de capacité de désendettement  
à 1,6 an en 2028**

**Fonds de roulement équivalent à  
40 jours de dépenses**

# Une capacité d'investissement de 20 millions d'€ sur 5 ans (2024-2028) hors projet de territoire

- Sur la période 2024-2028, au fil de l'eau hors projet de territoire, la CAESE pourrait investir près de 20 millions d'€ (soit 15 millions d'€ nets après déduction des subventions et recettes affectées telles que le Fonds de Compensation de la Taxe sur la Valeur Ajoutée (FCTVA)).
- Sur ces 20 millions d'€, 17 millions d'€ (soit 77%) seraient assumés par la capacité d'autofinancement et 23% (soit 3 millions d'€) par des ressources propres sans mobiliser d'emprunts nouveaux.
- La CAESE pourrait améliorer le niveau de ses résultats de clôture de 1,8 millions d'€.

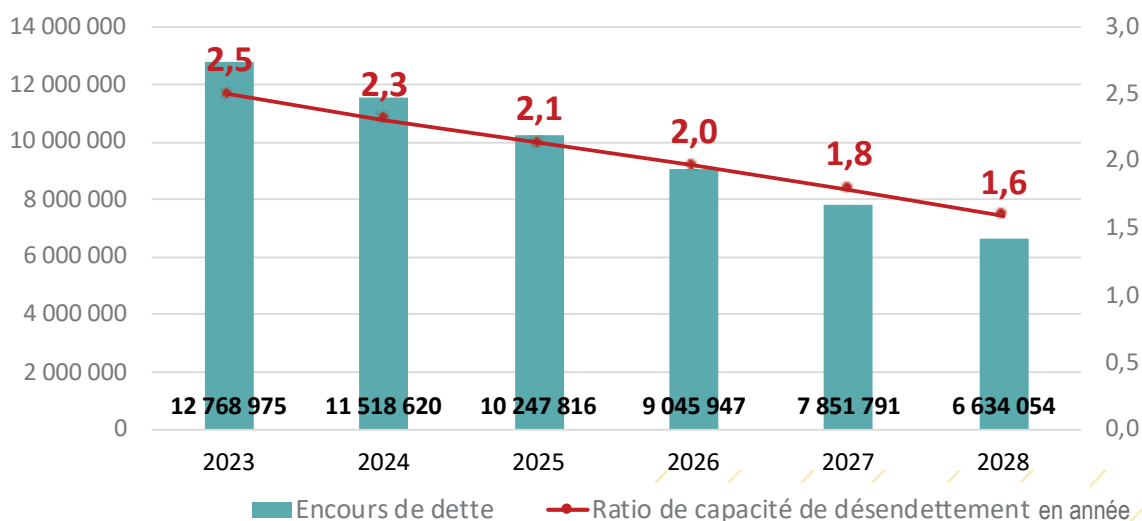
## Financement des investissements



## Investissement et financement

	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Dépenses d'investissement	10 093 293	4 000 000	4 000 000	4 000 000	4 000 000	4 000 000
Recettes affectées	2 132 130	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000
Besoin de financement	7 961 163	3 000 000	3 000 000	3 000 000	3 000 000	3 000 000
Emprunt	0	0	0	0	0	0
Encours de dette	12 768 975	11 518 620	10 247 816	9 045 947	7 851 791	6 634 054
Ratio de capacité de désendettement	2,5	2,3	2,1	2,0	1,8	1,6

## Solvabilité





Un projet de territoire de 19,2 millions € d'investissements sur 5 ans (2024-2028)

## Impacts du projet de territoire 2024-2028 sur le budget principal de la CAESE

**39,2 millions € d'investissements**

(20 millions € « au fil de l'eau » +19,2 millions € pour la réalisation du projet de territoire)

**Financés à 37% par des ressources propres affectées soit 14,7 millions €**  
(un besoin de financement de 24,5 millions €)

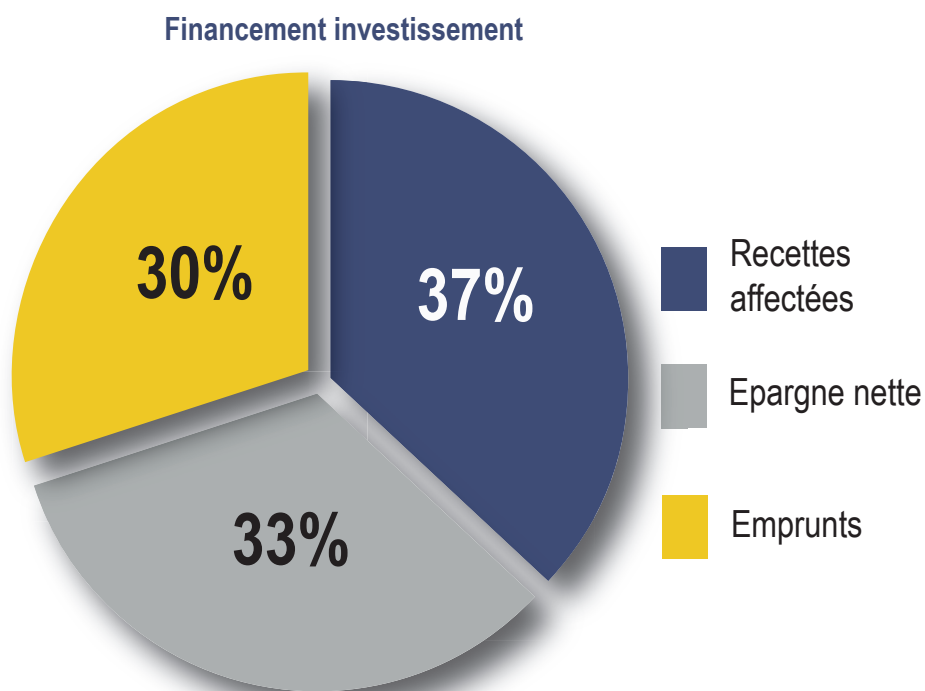
**12,7 millions € d'épargne sur la période**

**11,7 millions € de nouveaux emprunts**

## Une analyse financière qui confirme la soutenabilité du projet de territoire

Emprunter 11,7 millions € sur la période 2024-2028 signifie pour la Communauté de dégrader son épargne de 1,3 Millions € par rapport au fil de l'eau.

Néanmoins, le ratio de capacité de désendettement se situerait à 5 ans (contre un seuil d'alerte à 8 ans) tandis que le taux d'épargne brute serait de 7,8% en 2028.



# Une analyse financière qui confirme la soutenabilité du projet de territoire

## Soldes intermédiaires de gestion

	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Recettes de fonctionnement	40 587 842	41 174 917	41 507 608	41 758 483	42 043 704	42 355 065
Dépenses de fonctionnement de gestion	35 176 862	36 079 578	36 637 379	37 322 959	37 879 212	38 435 349
Épargne de gestion	5 410 981	5 095 339	4 870 229	4 435 524	4 164 492	3 919 716
Charges d'intérêts	408 552	342 222	415 248	467 438	595 013	601 712
<b>Épargne brute</b>	<b>5 002 429</b>	<b>4 753 118</b>	<b>4 454 981</b>	<b>3 968 086</b>	<b>3 569 479</b>	<b>3 318 004</b>
<i>Taux d'épargne brute</i>	<i>12,3%</i>	<i>11,5%</i>	<i>10,7%</i>	<i>9,5%</i>	<i>8,5%</i>	<i>7,8%</i>
Remboursement du capital	1 505 501	1 271 187	1 398 771	1 415 797	1 562 969	1 650 285
<b>Épargne nette</b>	<b>3 496 928</b>	<b>3 481 931</b>	<b>3 056 210</b>	<b>2 552 289</b>	<b>2 006 510</b>	<b>1 667 719</b>
<i>Taux d'épargne nette</i>	<i>8,6%</i>	<i>8,5%</i>	<i>7,4%</i>	<i>6,1%</i>	<i>4,8%</i>	<i>3,9%</i>

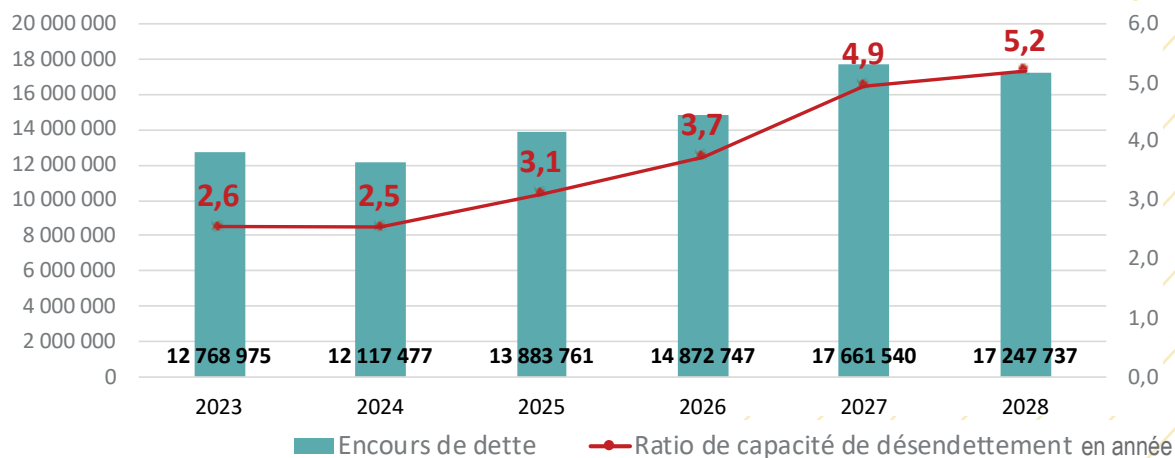
## Investissement et financement

	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Dépenses d'investissement	10 118 293	7 194 000	10 305 000	7 650 000	9 230 000	4 880 000
<i>dont projet de territoire</i>	<i>25 000</i>	<i>3 194 000</i>	<i>6 305 000</i>	<i>3 650 000</i>	<i>5 230 000</i>	<i>880 000</i>
Recettes affectées	2 157 130	3 092 381	4 083 735	2 692 928	2 871 727	1 975 799
<i>dont projet de territoire</i>	<i>25 000</i>	<i>1 679 000</i>	<i>2 120 000</i>	<i>1 168 000</i>	<i>1 022 000</i>	<i>880 000</i>
<b>Besoin de financement</b>	<b>7 961 163</b>	<b>4 101 619</b>	<b>6 221 265</b>	<b>4 957 072</b>	<b>6 358 273</b>	<b>2 904 201</b>

Emprunt	0	619 689	3 165 055	2 404 783	4 351 763	1 236 482
---------	---	---------	-----------	-----------	-----------	-----------

Encours de dette	12 768 975	12 117 477	13 883 761	14 872 747	17 661 540	17 247 737
Ratio de capacité de désendettement	2,6	2,5	3,1	3,7	4,9	5,2

## Solvabilité





## Hôtel Communautaire

76 rue Saint-Jacques  
91150 - ÉTAMPES

**01 64 59 26 72**

**contact@caese.fr**

**www.caese.fr**

