



2024

Rapport du  
Compte Administratif

.....

## Table des matières

|  |    |
|--|----|
| Contexte, bilan et perspectives.....   | 4  |
| Budget consolidé.....  | 6  |
| Budget principal.....  | 8  |
| I. La chaîne de l'épargne.....   | 8  |
| II. La section de fonctionnement.....  | 10 |
| A. Les recettes de fonctionnement.....   | 10 |
| 1. Impôts, taxes et compensations fiscales.....                                      | 11 |
| 2. Les dotations et participations.....  | 14 |
| 3. Les produits des services.....  | 17 |
| 4. Autres produits de gestion courantes.....   | 18 |
| 5. Reprise de provisions.....  | 19 |
| B. Les dépenses de fonctionnement.....   | 19 |
| 1. Les reversements de fiscalité.....  | 20 |
| 2. Les achats de biens et services.....  | 22 |
| 3. Les charges de personnel.....   | 23 |
| 4. Les subventions, participations et contributions.....                             | 25 |
| 5. Les provisions.....   | 27 |
| III. L'investissement et son financement.....  | 28 |
| A. Les dépenses d'investissement.....  | 28 |
| 1. Les dépenses d'investissement par nature.....                                     | 28 |
| 2. La Programmation Pluriannuelle d'Investissement.....                              | 29 |
| B. Le financement de l'investissement.....   | 34 |
| 1. Les ressources propres.....   | 34 |
| 2. L'emprunt.....  | 37 |
| IV. L'endettement.....   | 38 |
| A. Evolution de l'encours de dette consolidée.....                                   | 39 |
| 1. Un désendettement constaté sur l'exercice 2024.....                               | 39 |
| 2. Un coût moyen de la dette modérée malgré une augmentation des taux variables..... | 39 |
| 3. Une dette sécurisée notée Aa3 par Moody's.....                                    | 40 |
| B. Capacité de désendettement : budget principal de Toulouse Métropole.....          | 41 |
| C. Extinction de l'encours de dette du budget principal.....                         | 41 |
| D. Encours de dette des principaux partenaires de Toulouse Métropole.....            | 42 |
| Budget annexe Assainissement.....  | 43 |
| Budget annexe Eau Potable.....   | 47 |
| Budget annexe Infrastructures Métropolitaines de Télécommunications.....             | 50 |

|  |           |
|--|-----------|
| Budget annexe Activités Immobilières .....                                       | 53        |
| Budget annexe Lasbordes .....  | 55        |
| Budget annexe Oncopôle .....   | 57        |
| Budget annexe Crématorium .....  | 59        |
| Budget annexe Pompes Funèbres .....  | 61        |
| Budget annexe Collecte et Valorisation des Déchets .....                         | 63        |
| Budget annexe Gestion des Milieux Aquatiques et Protection des Inondations ..... | 66        |
| Budget annexe ZAC Francazal .....  | 69        |
| <b>Conclusion</b> .....  | <b>71</b> |

## Contexte, bilan et perspectives

**En 2024, dans un environnement économique toujours marqué par une inflation élevée, Toulouse Métropole démontre sa capacité à maintenir des équilibres financiers solides avec une gestion rigoureuse et réactive.**

Les dépenses réelles de fonctionnement (hors intérêt de la dette) progressent de manière contenue (+3%). L'essentiel de cette progression est lié à la montée en charge de la contribution à Tisseo Collectivité conformément à la trajectoire définie dans l'étude de soutenabilité budgétaire du plan de déplacements urbains (PDU), à la masse salariale sous l'effet des mesures gouvernementales de 2023 et 2024, du Glissement Vieillesse Technicité (GVT) et de l'évolution des effectifs et enfin à l'organisation de l'opus 2 du Gardien du Temple.

Côté recettes, la dynamique des bases fiscales a permis de compenser une moindre croissance des autres ressources (notamment une stabilité des fractions de TVA compensatoires de la Taxe d'habitation et de la cotisation sur la valeur ajoutée des entreprises). Les recettes fiscales progressent à un rythme légèrement supérieur à celui des dépenses de fonctionnement ce qui permet de dégager une épargne de gestion de 188,4 M€ (+3 % par rapport à 2023). L'évolution positive de cette épargne de gestion est une donnée importante de nos équilibres car elle montre qu'indépendamment de notre politique d'investissement, l'évolution de nos dépenses de fonctionnement est proportionnée à la dynamique de nos recettes.

**L'épargne nette s'élève à 89,20 M€.** Ce niveau en très légère baisse de 0,4 M€ permet à Toulouse Métropole de maintenir une trajectoire d'investissement dynamique. Avec 334 M€ engagés en 2024, la collectivité poursuit l'exécution de son programme d'investissement avec un taux de réalisation de la Programmation Pluriannuelle des Investissements qui atteint 15,4 % sur l'exercice, portant le cumul à 56 % depuis 2021.

**Ce niveau d'épargne conséquent constitue le levier essentiel pour poursuivre les projets structurants, sans menacer les grands équilibres financiers de la collectivité, tout en lui assurant la marge de manœuvre nécessaire pour faire face aux efforts qui lui seront réclamés dans le cadre du redressement des finances publiques.** Il est en conséquence nécessaire que la collectivité s'oblige, dès les prochains exercices, à des efforts de gestion, qui seront indispensables pour absorber la contribution qui sera réclamée au bloc communal dans le cadre du redressement des finances publiques.

En outre, depuis 2020, Toulouse Métropole a engagé une démarche de verdissement de ses financements en souscrivant un prêt à impact auprès d'Arkéa Banque, intégrant une évaluation extra-financière réalisée annuellement par l'agence Ethifinance. Ce prêt lie le taux d'intérêt appliqué à la performance de la collectivité en matière de critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance). En 2024, à l'issue de la quatrième évaluation sur les cinq prévues, Toulouse Métropole a de nouveau amélioré sa notation RSE, atteignant un score de 84/100, malgré un durcissement du référentiel d'analyse. Cette performance a permis l'application d'une quatrième bonification consécutive du taux d'intérêt du prêt, ramené à 0,30 % (contre 0,34 % initialement). Ce résultat confirme l'engagement de la collectivité en faveur d'un financement durable et responsable.

Enfin, Toulouse Métropole a été notée par **l'agence de notation Moody's qui a confirmé la notation de long terme de la métropole (Aa3), équivalente à celle de l'Etat français**, soit le plus haut niveau que peut atteindre Toulouse Métropole. Comme le résume l'agence de notation, cette note reflète la performance opérationnelle solide, une attractivité du territoire avec un fort potentiel de croissance, une gouvernance et une gestion financière solides ainsi qu'un poids de la dette modérément élevé.

L'engagement de Toulouse Métropole dans la démarche de certification des comptes n'a pas été imposé par le Parlement pour l'exercice 2024, pour lequel le commissaire aux comptes n'a pas été mandaté, mais la collectivité a fait le choix de poursuivre volontairement cette expertise des comptes qui couvrira l'exercice 2025.

## Budget consolidé

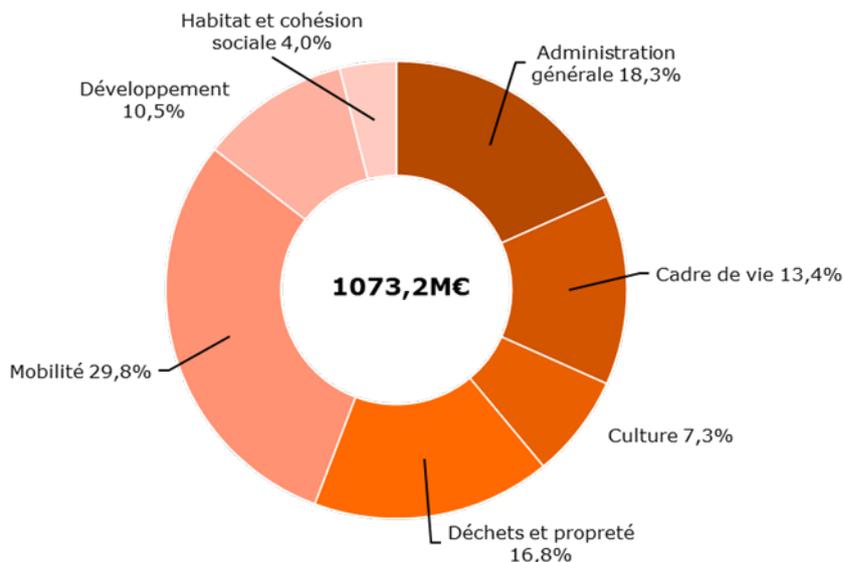
Le budget de la Métropole, se compose d'un budget principal et de 11 budgets annexes.

| En M€                          | Fonctionnement  |                 | Investissement |               | Total           |                 |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|---------------|-----------------|-----------------|
|                                | Recettes        | Dépenses        | Recettes       | Dépenses      | Recettes        | Dépenses        |
| Budget Principal               | 1 096,50        | 880,07          | 205,36         | 471,89        | 1 301,86        | 1 351,96        |
| Assainissement                 | 39,60           | 18,49           | 14,09          | 45,11         | 53,69           | 63,60           |
| Eau                            | 31,07           | 6,70            | 18,80          | 39,18         | 49,87           | 45,88           |
| Oncopôle                       | 3,14            | 1,13            | 6,55           | 6,77          | 9,69            | 7,90            |
| Activités Immobilières         | 7,39            | 7,03            | 2,73           | 4,36          | 10,12           | 11,38           |
| IMT                            | 9,75            | 4,85            | 4,00           | 5,20          | 13,75           | 10,05           |
| Lasbordes                      | 0,29            | 0,35            | 0,00           | 0,02          | 0,29            | 0,38            |
| Pompes Funèbres                | 2,89            | 2,75            | 0,00           | 0,14          | 2,89            | 2,89            |
| Crématorium                    | 1,96            | 1,39            | 0,00           | 0,22          | 1,96            | 1,61            |
| Déchets                        | 121,68          | 126,74          | 1,52           | 8,91          | 123,19          | 135,65          |
| GEMAPI                         | 6,95            | 4,56            | 0,59           | 3,00          | 7,55            | 7,56            |
| Zac Francazal                  | 0,00            | 0,00            | 0,00           | 0,00          | 0,00            | 0,00            |
| <b>Budget Agrégé</b>           | <b>1 321,23</b> | <b>1 054,04</b> | <b>253,64</b>  | <b>584,80</b> | <b>1 574,87</b> | <b>1 638,84</b> |
| Mouvements réciproques         | 20,77           | 20,77           | 1,66           | 1,66          | 22,43           | 22,43           |
| <b>Budget Consolidé (Réel)</b> | <b>1 300,47</b> | <b>1 033,28</b> | <b>251,98</b>  | <b>583,14</b> | <b>1 552,44</b> | <b>1 616,42</b> |

Tous budgets confondus, **les dépenses réelles consolidées** (retraitées des mouvements réciproques entre budgets) **s'élèvent à 1 616 M€ sur l'exercice 2024, dont 1073,2 M€ consacrés aux interventions métropolitaines** (inscriptions hors dépenses financières, provisions et reversements aux communes).

Le graphique ci-dessous représente les dépenses consolidées, destinées aux services opérationnels, réparties par secteur d'activité :

**Répartition des dépenses de la collectivité par secteur**  
(Dépenses consolidées des services opérationnels, fonctionnement et investissement)



Les politiques publiques portées par Toulouse Métropole se répartissent de la façon suivante :

- La « **Mobilité** » concentre la part la plus importante des dépenses de la collectivité avec 319,6 M€ en 2024, soit plus de 29,8% du budget consolidé. Ce secteur regroupe les interventions directes sur la voirie mais également les transports, (dont la participation de la Métropole au Syndicat Mixte des Transports en Commun de l'agglomération toulousaine pour un montant de 116,5 M€ en 2024) et le développement des mobilités douces (Réseau Express Vélo).
- La part relative à la compétence « Déchets et Propreté » représente 16,8% du budget, soit un montant de 179,9 M€, dont 127,7 M€ pour l'activité « Déchets » et 52,2 M€ pour l'activité « Propreté ».
- Le « **Cadre de Vie** » (13,4% des dépenses consolidées) inclut les compétences « Eau - Assainissement » (87,5 M€ dans le cadre, en particulier, des budgets annexes Eau et Assainissement), « Incendie » (24,2 M€ correspondant principalement à la contribution de la Métropole au SDIS), « Environnement » (15,4 M€), « Cimetières » (8,7 M€ relevant majoritairement des budgets annexes Crématorium et Pompes funèbres ainsi que du fonctionnement des cimetières métropolitains) et « Sports » (8,3 M€).
- Les dépenses consacrées au secteur « **Développement** », 112,7 M€ soit 10,5% du total des inscriptions, se rapportent aux activités de « Développement économique et recherche » (42,1 M€) et à l'« Aménagement urbain » (70,6 M€).
- En 2024, 78,1 M€ (7,3 % du budget consolidé) ont été alloués au secteur de la « **Culture** » et 42,5 M€ (4%) à l'« **Habitat et Cohésion sociale** ».
- Enfin 18,3% des dépenses (196,1 M€) correspondent aux charges de structure de la collectivité.

# Budget principal

## I. La chaîne de l'épargne

La progression maîtrisée des dépenses de fonctionnement en 2024 (+25,3 M€, contre +40,8 M€ en 2023), malgré la hausse de la masse salariale et la tenue d'événements majeurs comme l'Opéra Urbain, témoigne d'une gestion rigoureuse. Parallèlement, la dynamique des recettes fiscales, bien qu'en ralentissement, reste solide. **Il en résulte une épargne de gestion de 188,35 M€, en légère hausse de 1,1 % par rapport à 2023 et en progression constante depuis 2020.** Or, c'est une donnée importante de nos équilibres car elle montre qu'indépendamment de notre politique d'investissement, l'évolution de nos dépenses de fonctionnement est proportionnée à la dynamique de nos recettes

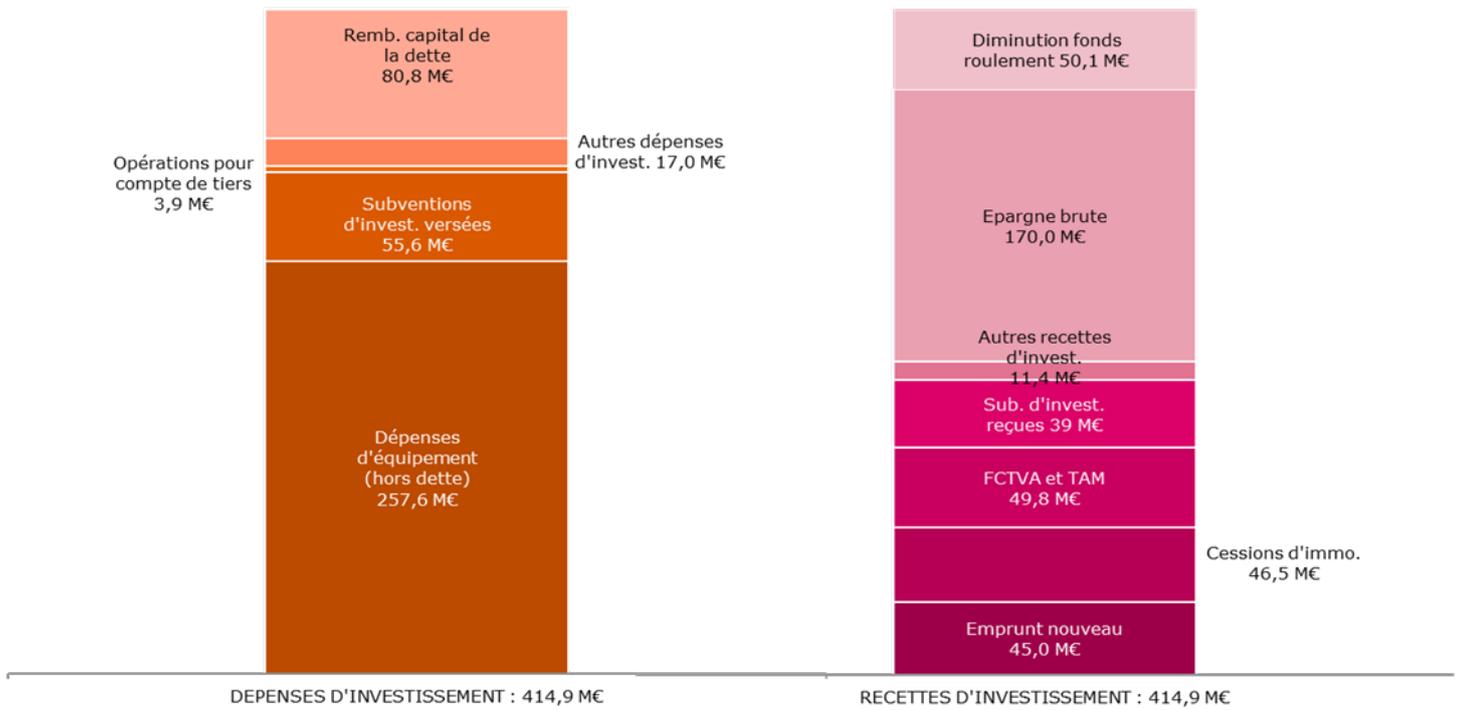
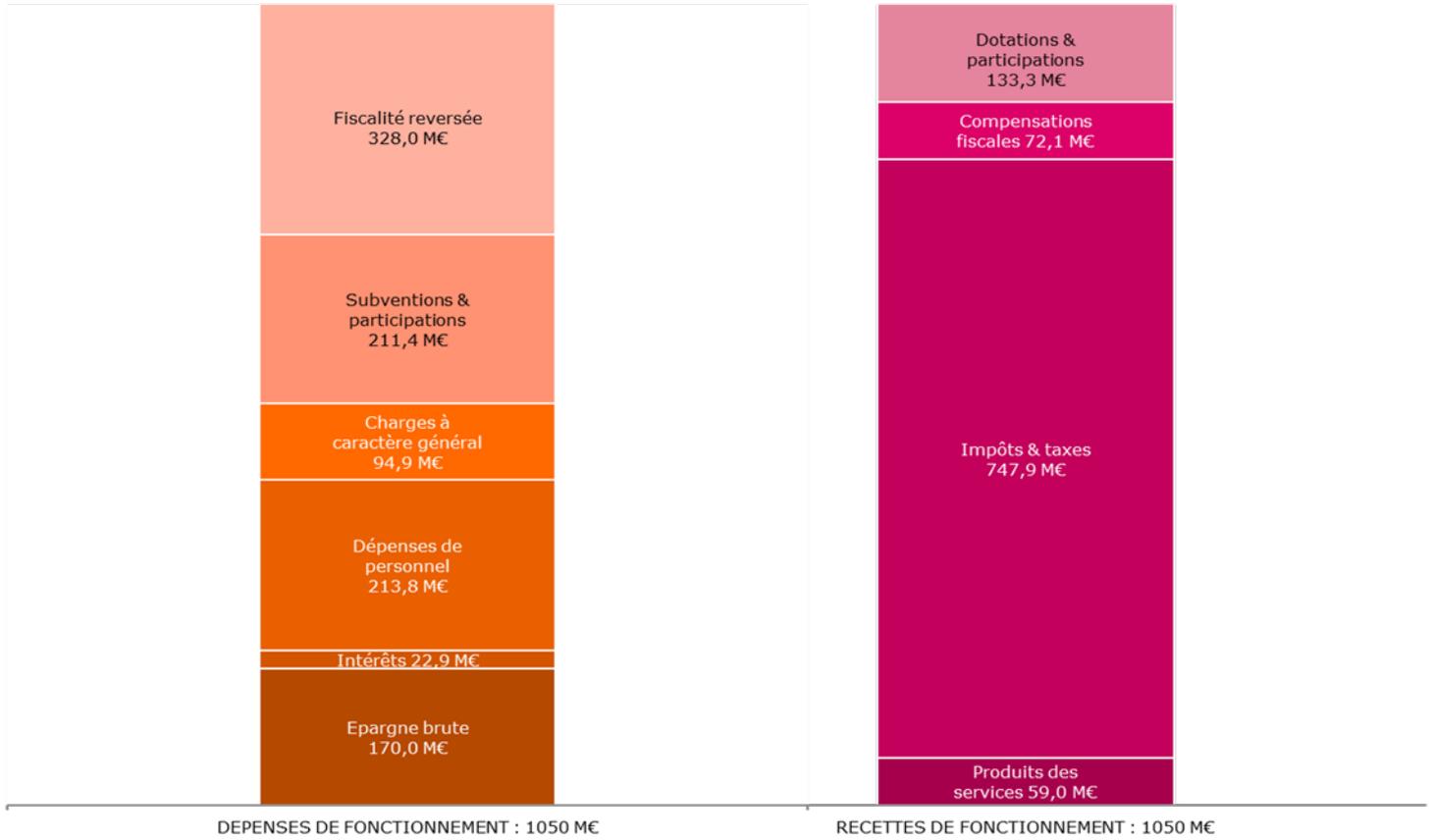
**L'évolution de l'épargne nette diminue légèrement (-0,43 M€) entre 2023 et 2024.**

| en M€   | 2020          | 2021          | 2022          | 2023            | 2024            | Evolution N/N-1 (%) | Evolution N/N-1 (M€) |
|---|---------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------------|----------------------|
| <b>Recettes réelles de fonctionnement</b> (hors prod. fi. & cessions) | <b>834,12</b> | <b>916,74</b> | <b>955,71</b> | <b>1 018,13</b> | <b>1 045,52</b> | <b>2,7%</b>         | <b>27,39</b>         |
| Produits des services   | 45,14         | 43,63         | 44,70         | 53,14           | 58,98           | 11,0%               | 5,84                 |
| Impôts et taxes   | 604,25        | 658,27        | 689,96        | 738,86          | 747,88          | 1,2%                | 9,02                 |
| Compensations fiscales  | 24,98         | 60,60         | 61,27         | 65,23           | 72,07           | 10,5%               | 6,84                 |
| Dotations et participations (hors comp. fiscales)                     | 133,30        | 134,44        | 135,18        | 135,34          | 133,32          | -1,5%               | -2,02                |
| Autres produits de gestion courante                                   | 13,16         | 12,65         | 16,65         | 23,00           | 23,48           | 2,1%                | 0,48                 |
| Reprises sur amortissements et provisions                             | 13,09         | 6,72          | 6,17          | 1,13            | 7,63            | 576,1%              | 6,50                 |
| Autres recettes de fonctionnement                                     | 0,20          | 0,44          | 1,77          | 1,43            | 2,17            | 52,0%               | 0,74                 |
| <b>Dépenses réelles de fonctionnement</b> (hors frais financiers)     | <b>727,96</b> | <b>778,05</b> | <b>791,10</b> | <b>831,89</b>   | <b>857,16</b>   | <b>3,0%</b>         | <b>25,28</b>         |
| Achats de biens et services   | 69,22         | 72,52         | 76,88         | 90,26           | 94,92           | 5,2%                | 4,67                 |
| Charges de personnel  | 180,06        | 186,07        | 195,40        | 205,40          | 213,76          | 4,1%                | 8,37                 |
| Reversements aux communes   | 239,03        | 316,11        | 311,91        | 317,55          | 321,43          | 1,2%                | 3,88                 |
| Fonds de péréquation et autres reversements                           | 5,68          | 7,97          | 4,88          | 5,55            | 6,56            | 18,2%               | 1,01                 |
| Subventions, participations et contributions                          | 197,24        | 192,24        | 193,62        | 200,49          | 211,45          | 5,5%                | 10,96                |
| Autres charges de gestion courante                                    | 1,37          | 1,66          | 2,54          | 12,04           | 7,53            | -37,5%              | -4,52                |
| Dotations aux provisions  | 30,98         | 1,36          | 4,73          | 0,43            | 0,87            | 101,1%              | 0,44                 |
| Autres charges de fonctionnement                                      | 4,37          | 0,12          | 1,15          | 0,17            | 0,65            | -                   | 0,47                 |
| <b>Epargne de gestion</b>   | <b>106,16</b> | <b>138,69</b> | <b>164,61</b> | <b>186,24</b>   | <b>188,35</b>   | <b>1,1%</b>         | <b>2,11</b>          |
| Charges financières nettes  | 15,68         | 13,99         | 13,86         | 19,49           | 18,37           | -5,7%               | -1,12                |
| Frais financiers  | 15,82         | 14,47         | 15,66         | 20,86           | 22,90           | 9,8%                | 2,04                 |
| Produits financiers   | 0,14          | 0,48          | 1,80          | 1,37            | 4,53            | 231,4%              | 3,16                 |
| <b>Epargne brute</b>  | <b>90,48</b>  | <b>124,70</b> | <b>150,75</b> | <b>166,75</b>   | <b>169,98</b>   | <b>1,9%</b>         | <b>3,23</b>          |
| Taux d'épargne brute  | 10,85%        | 13,60%        | 15,77%        | 16,38%          | 16,26%          | -0,7%               | 0,00                 |
| Remboursement en capital de la dette (retraité)                       | 61,40         | 66,22         | 72,00         | 77,12           | 80,78           | 4,7%                | 3,66                 |
| <b>Epargne nette</b>  | <b>29,09</b>  | <b>58,48</b>  | <b>78,75</b>  | <b>89,63</b>    | <b>89,20</b>    | <b>-0,5%</b>        | <b>-0,43</b>         |
| Taux d'épargne nette  | 3,49%         | 6,38%         | 8,24%         | 8,80%           | 8,53%           | -3,1%               | 0,00                 |
| <b>Dépenses réelles d'investissement</b> (hors dette)                 | <b>247,12</b> | <b>277,83</b> | <b>278,35</b> | <b>324,59</b>   | <b>334,14</b>   | <b>2,9%</b>         | <b>9,55</b>          |
| Dépenses d'équipement   | 183,93        | 175,67        | 197,63        | 241,46          | 257,56          | 6,7%                | 16,11                |
| Opérations pour compte de tiers                                       | 7,09          | 12,27         | 13,33         | 11,70           | 3,93            | -66,4%              | -7,77                |
| Subventions d'investissement versées                                  | 51,15         | 67,41         | 61,90         | 65,31           | 55,62           | -14,8%              | -9,69                |
| Autres dépenses d'investissement                                      | 4,95          | 22,47         | 5,49          | 6,13            | 17,03           | 177,6%              | 10,90                |
| <b>Recettes réelles d'investissement</b> (hors dette, y.c. cessions)  | <b>136,14</b> | <b>125,09</b> | <b>106,99</b> | <b>129,45</b>   | <b>149,84</b>   | <b>15,7%</b>        | <b>20,38</b>         |
| Dotations, fonds et réserves  | 56,35         | 45,74         | 41,64         | 42,90           | 49,79           | 16,1%               | 6,90                 |
| Subventions d'investissement reçues                                   | 39,04         | 60,84         | 39,04         | 41,58           | 42,17           | 1,4%                | 0,59                 |
| Produits des cessions d'immobilisations                               | 20,96         | 3,07          | 9,21          | 4,89            | 46,46           | -                   | 41,57                |
| Opérations pour compte de tiers                                       | 9,44          | 11,11         | 13,78         | 13,35           | 7,70            | -42,3%              | -5,65                |
| Autres recettes d'investissement                                      | 10,36         | 4,34          | 3,33          | 26,74           | 3,72            | -86,1%              | -23,03               |
| <b>Emprunt nouveau</b>  | <b>95,01</b>  | <b>90,03</b>  | <b>146,69</b> | <b>85,81</b>    | <b>45,01</b>    | <b>-47,6%</b>       | <b>-40,81</b>        |

En 2024, les dépenses réelles d'investissement progressent de 2,9% après une année 2023 marquée par le lancement en phase opérationnelle d'une grande partie des projets prévus dans la programmation pluriannuelle des investissements 2021-2026.

Le financement des dépenses d'investissement est assuré par l'autofinancement dégagé, par 149,84 M€ de ressources propres d'investissement et par le recours à l'emprunt pour 45,01 M€.

Le fonds de roulement de l'exercice 2024 diminue de 50,1 M€ par rapport à 2023, **une évolution prévue et maîtrisée qui a permis de limiter l'appel à l'emprunt dans un contexte de taux plus élevés que ces dernières années.**



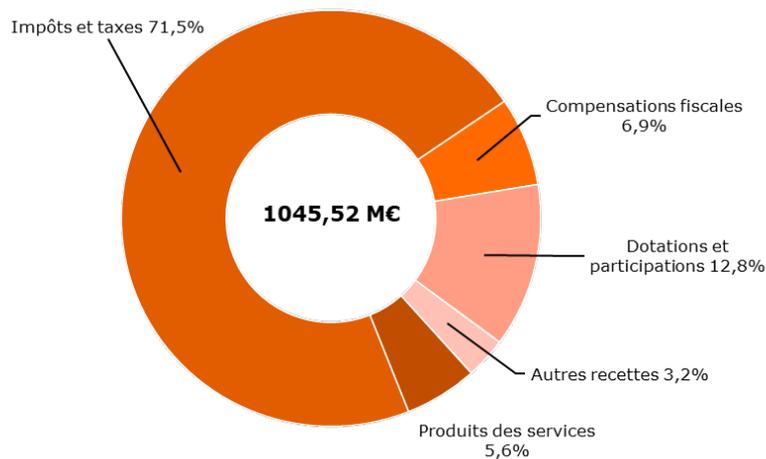
## II. La section de fonctionnement

### A. Les recettes de fonctionnement

| en M€  | 2020          | 2021          | 2022          | 2023            | 2024            | Evolution (%) | Evolution (M€) |
|--|---------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------|----------------|
| Produits des services  | 45,14         | 43,63         | 44,70         | 53,14           | 58,98           | 11,0%         | 5,84           |
| Impôts et taxes  | 604,25        | 658,27        | 689,96        | 738,86          | 747,88          | 1,2%          | 9,02           |
| Compensations fiscales   | 24,98         | 60,60         | 61,27         | 65,23           | 72,07           | 10,5%         | 6,84           |
| Dotations et participations (hors comp. fiscales)                | 133,30        | 134,44        | 135,18        | 135,34          | 133,32          | -1,5%         | -2,02          |
| Autres produits de gestion courante                              | 13,16         | 12,65         | 16,65         | 23,00           | 23,48           | 2,1%          | 0,48           |
| Reprises sur amortissements et provisions                        | 13,09         | 6,72          | 6,17          | 1,13            | 7,63            | 576,1%        | 6,50           |
| Autres recettes de fonctionnement                                | 0,20          | 0,44          | 1,77          | 1,43            | 2,17            | -             | 0,74           |
| <b>Recettes de fonctionnement (hors prod. fi. &amp; cession)</b> | <b>834,12</b> | <b>916,74</b> | <b>955,71</b> | <b>1 018,13</b> | <b>1 045,52</b> | <b>2,7%</b>   | <b>27,39</b>   |

La dynamique de la fiscalité participe pour 10 M€ dans la progression des 27,4 M€ de recettes de fonctionnement. La fiscalité au sens large comprend les compensations fiscales et représente près de 80 % des recettes de fonctionnement.

**Répartition des recettes de fonctionnement par nature**  
(hors produits financiers et cessions)



## 1. Impôts, taxes et compensations fiscales

| en M€  | 2020          | 2021          | 2022          | 2023          | 2024          | Evolution (%) | Evolution (M€) |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| <b>Fiscalité professionnelle</b>                   | <b>357,80</b> | <b>355,43</b> | <b>364,58</b> | <b>278,38</b> | <b>291,27</b> | <b>4,6%</b>   | <b>12,89</b>   |
| Fiscalité directe                                  | 315,52        | 277,09        | 284,45        | 194,73        | 205,05        | 5,3%          | 10,32          |
| Cotisation Foncière des Entreprises (CFE)          | 193,32        | 161,92        | 164,45        | 175,48        | 184,23        | 5,0%          | 8,75           |
| Cot. sur valeur ajoutée des entreprises (CVAE)     | 106,71        | 98,98         | 91,28         | 0,00          | 0,00          | -             | 0,00           |
| Taxe sur surfaces commerciales (TASCOM)            | 8,91          | 9,52          | 9,96          | 10,60         | 11,83         | 11,6%         | 1,23           |
| Imp. forfaitaire entreprises de réseaux (IFER)     | 3,37          | 3,87          | 4,08          | 4,47          | 4,83          | 8,1%          | 0,36           |
| Rôles complémentaires et supplémentaires pro.      | 3,22          | 2,81          | 14,68         | 4,19          | 4,17          | -0,4%         | -0,02          |
| <b>Fiscalité reversée et compensations</b>         | <b>42,28</b>  | <b>78,33</b>  | <b>80,13</b>  | <b>83,65</b>  | <b>86,22</b>  | <b>3,1%</b>   | <b>2,57</b>    |
| Fonds Nat. de Garantie Indiv. des Ressources       | 24,63         | 24,63         | 24,63         | 24,63         | 24,63         | 0,0%          | 0,00           |
| Compensation réforme de la TP (DCRTP)              | 13,72         | 13,72         | 13,72         | 13,72         | 13,48         | -1,7%         | -0,24          |
| Compensation au titre de la CET (CVAE et CFE)      | 3,93          | 39,99         | 41,78         | 45,30         | 48,11         | 6,2%          | 2,81           |
| <b>Fiscalité des ménages</b>                       | <b>267,63</b> | <b>357,35</b> | <b>382,01</b> | <b>516,11</b> | <b>515,52</b> | <b>-0,1%</b>  | <b>-0,59</b>   |
| Fiscalité directe                                  | 260,30        | 167,65        | 173,95        | 195,60        | 194,83        | -0,4%         | -0,77          |
| Taxe d'Habitation (TH)                             | 183,14        | 8,66          | 9,37          | 19,34         | 11,63         | -39,9%        | -7,71          |
| Taxe Foncière sur les Propriétés Bâties (TFPB)     | 74,06         | 155,93        | 162,59        | 173,63        | 181,43        | 4,5%          | 7,80           |
| Taxe Foncier Non Bâti (TFNB) et taxe additionnelle | 1,29          | 1,30          | 1,33          | 1,35          | 1,37          | 1,9%          | 0,02           |
| Rôles complémentaires et supplémentaires ménage    | 1,81          | 1,76          | 0,65          | 1,28          | 0,40          | -68,6%        | -0,88          |
| <b>Fiscalité reversée et compensations</b>         | <b>7,34</b>   | <b>5,09</b>   | <b>5,76</b>   | <b>6,21</b>   | <b>6,55</b>   | <b>5,5%</b>   | <b>0,34</b>    |
| Compensation des exonérations de TF                | 0,30          | 5,09          | 5,76          | 6,21          | 6,55          | 5,5%          | 0,34           |
| Compensation des exonérations de TH                | 7,04          | 0,00          | 0,00          | 0,00          | 0,00          | -             | 0,00           |
| Fraction compensatoire de TFPB et TH (TVA)         | 0,00          | 184,61        | 202,30        | 207,82        | 207,76        | 0,0%          | -0,06          |
| Fraction compensatoire de la CVAE (TVA)            | 0,00          | 0,00          | 0,00          | 106,48        | 106,38        | -0,1%         | -0,10          |
| <b>Autres impôts, taxes et compensations</b>       | <b>3,80</b>   | <b>6,08</b>   | <b>4,65</b>   | <b>9,61</b>   | <b>12,89</b>  | <b>34,1%</b>  | <b>3,28</b>    |
| Taxe de séjour et taxe additionnelle               | 3,59          | 4,13          | 4,50          | 9,45          | 8,78          | -7,1%         | -0,67          |
| Prélèvement sur les produits des jeux              | 0,14          | 0,14          | 0,14          | 0,16          | 0,14          | -8,2%         | -0,01          |
| Taxe sur l'enlèvement des ordures ménagères        | 0,00          | 0,00          | 0,00          | 0,00          | 0,00          | -             | 0,00           |
| Divers impôts, taxes et compensations              | 0,07          | 1,81          | 0,01          | 0,00          | 3,97          | 128877,5%     | 3,96           |
| <b>Impôts, taxes et compensations fiscales</b>     | <b>629,24</b> | <b>718,86</b> | <b>751,23</b> | <b>804,09</b> | <b>819,94</b> | <b>2,0%</b>   | <b>15,85</b>   |

L'année 2024 se caractérise par une stabilité des recettes issues de la fiscalité des ménages, en raison de l'absence de recettes exceptionnelles perçues en 2023 au titre de la taxe d'habitation sur les résidences secondaires, et d'une moindre dynamique de la TVA par rapport aux exercices précédents. En revanche, la fiscalité professionnelle a conservé une évolution favorable.

a.

### La fiscalité professionnelle

La fiscalité professionnelle regroupe les produits ci-dessous :

*La Cotisation Foncière des Entreprises (CFE) : 184,2 M€*

La Cotisation Foncière des Entreprises (CFE) reste la première ressource fiscale de la Métropole avec un produit pour 2024 de 184,23 M€. Sa croissance s'est élevée à +5% en 2024 (contre +6,7% en 2023).

Pour rappel, le produit de CFE a connu une baisse de 16% en 2021 en raison de la réduction de moitié de la valeur locative des établissements industriels. A compter de 2021, la compensation intégrale de cet abattement est égale chaque année au produit obtenu en multipliant la perte de bases résultant de cette nouvelle mesure par le taux de CFE appliqué en 2020. Son montant a atteint 40,9 M€ en 2024, en croissance de 4,6% par rapport à 2023.

*Les Impositions Forfaitaires des Entreprises de Réseaux (IFER) : 4,8 M€*

Les impositions forfaitaires des entreprises de réseaux concernent les entreprises exerçant leur activité dans le secteur de l'énergie, du transport ferroviaire et des

télécommunications. Le produit s'élève pour 2024 à 4,83 M€ contre 4,47 M€ l'année précédente.

*La Taxe sur les Surfaces Commerciales (TASCOM) : 11,8 M€*

Un commerce qui exploite une surface de vente au détail de plus de 400 m<sup>2</sup> et réalisant un chiffre d'affaires hors taxe d'au moins 460 000 €, est soumis à la taxe sur les surfaces commerciales. Le montant de la taxe brute est déterminé par application à la surface totale de vente au détail de l'établissement d'un tarif qui varie en fonction du chiffre d'affaires annuel au m<sup>2</sup>, de la superficie et de l'activité.

Le produit de TASCOM s'élève à 11,83 M€, en progression par rapport à 2023 (10,60 M€).

*La Taxe de Séjour Intercommunale (TSI) : 9,5 M€*

La taxe de séjour intercommunale (TSI), s'applique à toute personne hébergée à titre onéreux qui n'est pas domiciliée dans la commune. Après une diminution en 2020, liée à la baisse brutale de fréquentation en raison des confinements et du soutien aux hébergeurs via l'exonération de la taxe sur la période du 6 juillet au 31 décembre 2020, la TSI connaît une croissance régulière depuis 2021 avec le retour de l'activité touristique.

Le produit de TSI au compte administratif s'élève à 8,78 M€ en 2024, soit -4,0 % par rapport à 2023 (9,45 M€). Le retraitement des divers effets de reports de perception entre exercices mis en place pour atténuer les effets de la période « covid » aboutit cependant à un produit d'environ 6,5 M€ à périmètre constant en 2022 et 2023, on constate donc une progression sensible de la TSI sur 2024.

**b. La fiscalité « ménages »**

La fiscalité « ménages » correspond aux produits générés au titre de la taxe d'habitation sur les résidences secondaires, du foncier bâti et non bâti, de la taxe additionnelle au foncier non bâti et des compensations des exonérations accordées par l'Etat. Le produit global pour 2024 est de 515,52 M€.

*La taxe foncière sur les propriétés bâties (TFPB) : 181,4 M€*

La taxe foncière sur les propriétés bâties (TFPB) concerne les propriétaires de constructions fixées au sol et présentant le caractère de véritables bâtiments. Son produit a atteint 181,43 M€ en 2024, soit une croissance dynamique de +4,5 %, due principalement à la revalorisation forfaitaire annuelle des bases d'imposition de +3,9% (calculée depuis 2018 à partir de la progression de l'indice des prix à la consommation harmonisé déterminé par l'INSEE). Bien que traditionnellement classée au sein des taxes « ménages », la TFPB est également acquittée par les entreprises en tant que propriétaires de locaux professionnels, industriels et de locaux d'habitation (logements détenus par les bailleurs sociaux et certaines SCI notamment). Le montant de TFPB à la charge des entreprises peut ainsi être évalué à un tiers du produit total de TFPB en 2024.

*La taxe d'habitation sur les résidences secondaires (THRS) : 11,6 M€*

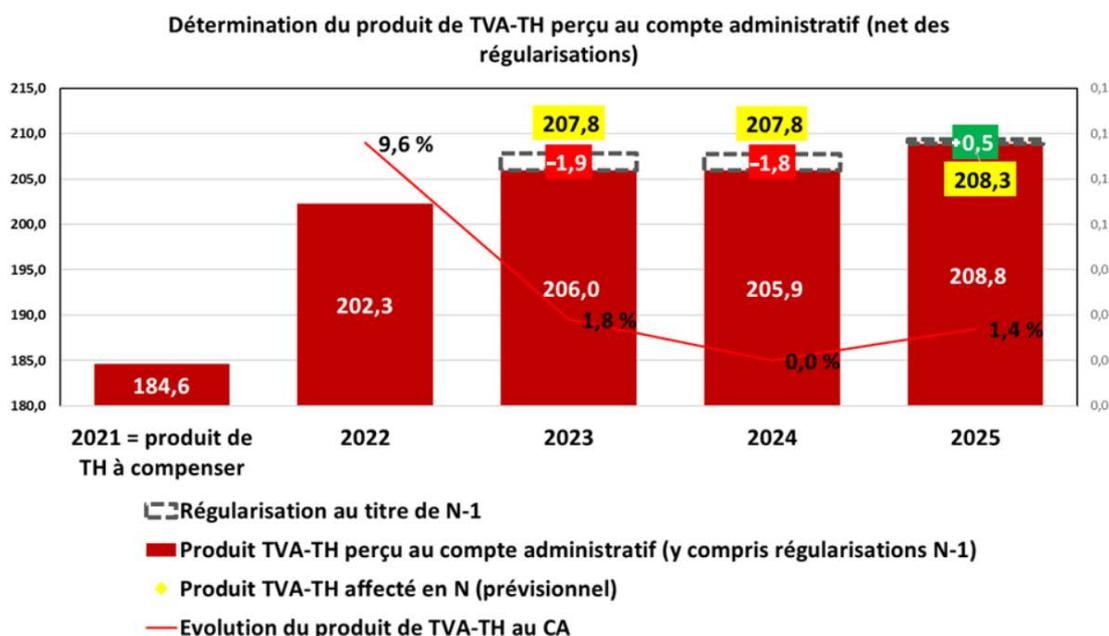
La taxe d'habitation sur les résidences principales ayant fait l'objet d'une suppression progressive, une compensation est intervenue pour Toulouse Métropole avec le transfert à compter de 2021 d'une part de produit national de TVA. Seule subsiste la taxe d'habitation sur les résidences secondaires (THRS) dont le produit s'élève pour 2024 à 11,63 M€ contre 19,34 M€ l'année précédente.

Cette forte diminution observée en 2024 dans de nombreuses villes et métropoles provient pour l'essentiel de la mise en œuvre en 2023 par l'administration fiscale de la déclaration d'occupation généralisée à tous les propriétaires qui avait induit un nombre conséquent de taxations à tort. Le produit est néanmoins encore sensiblement supérieur à ce qui était constaté les années précédentes. Un ajustement complémentaire pourrait donc se poursuivre en 2025.

### La fraction compensatoire de taxe d'habitation et taxe foncière et de CVAE - Taxe sur la valeur ajoutée (TVA) : 314,1 M€

Dès 2021, en **compensation de la perte du produit de taxe d'habitation** sur les résidences principales, une fraction du produit national de TVA a été octroyée à Toulouse Métropole. Celle-ci couvre les ressources perdues et évolue chaque année au même rythme que le produit national. En 2024, un produit de TVA-TH de 207,8 M€ a été perçu sur la base d'une croissance prévisionnelle de la TVA nationale de +0,85%. Une régularisation négative au titre de 2023 a cependant donné lieu au reversement d'un produit de 1,8 M€ en 2024, suite à la constatation des recettes définitives perçues par l'Etat. Après prise en compte de cette régularisation, cette fraction du produit de TVA-TH s'élève donc à 206 M€ en 2024.

Il s'avère que la croissance définitive de la TVA nationale a atteint +1,1% en 2024. Une régularisation positive au titre de 2024 sera perçue en 2025 autour de 0,5 M€.



Par ailleurs, la **recette issue de la cotisation sur la valeur ajoutée des entreprises** (CVAE) que percevait Toulouse Métropole a été remplacée par une nouvelle fraction de TVA par la loi de finance 2023. Basé sur une croissance prévisionnelle de la TVA nationale de +0,85%, ce produit perçu au compte administratif 2024 s'élève à 106,4 M€. La croissance définitive du produit national de TVA ayant finalement été de +1,1% en 2024, Toulouse métropole percevra un complément de 0,25 M€ en 2025. En 2024 une régularisation négative de 0,91 M€ avait été payée, ce qui a porté le solde de TVA-CVAE perçu à 105,47 M€.

Le montant effectif de compensation s'élève donc à 106,4 M€ en 2024, alors que le produit de CVAE que Toulouse Métropole aurait dû percevoir était de 117,3 M€ en 2024. Cette perte financière de 10,9 M€ témoigne d'une absence de compensation à l'euro près de la suppression du produit de CVAE, contrairement aux engagements et affirmations de l'Etat.

**Le montant global de TVA perçu**, du fait d'une augmentation faible en 2024 et des mécanismes de régularisation de trop perçu de 2023, est donc stable avec 314,14 M€ contre 314,30 M€ en 2023.

## 2. Les dotations et participations

| en M€  | 2020          | 2021          | 2022          | 2023          | 2024          | Evolution (%) | Evolution (M€) |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| <b>Dotations Globales de Fonctionnement</b>              | <b>105,09</b> | <b>105,20</b> | <b>105,31</b> | <b>105,05</b> | <b>104,24</b> | <b>-0,8%</b>  | <b>-0,81</b>   |
| DGF - Dotation d'intercommunalité                        | 15,73         | 17,60         | 19,63         | 19,88         | 20,47         | 3,0%          | 0,60           |
| DGF - Dotation de compensation                           | 89,36         | 87,60         | 85,68         | 85,18         | 83,77         | -1,7%         | -1,41          |
| <b>FCTVA</b>   | <b>0,50</b>   | <b>0,32</b>   | <b>0,37</b>   | <b>0,40</b>   | <b>0,39</b>   | <b>-3,5%</b>  | <b>-0,01</b>   |
| <b>Participations</b>                                    | <b>27,71</b>  | <b>28,92</b>  | <b>29,51</b>  | <b>29,89</b>  | <b>28,69</b>  | <b>-4,0%</b>  | <b>-1,20</b>   |
| Participations - Département                             | 18,81         | 18,81         | 18,81         | 18,81         | 18,81         | 0,0%          | 0,00           |
| Participations - Fonds Européens                         | 2,17          | 0,61          | 0,83          | 3,29          | 3,11          | -5,7%         | -0,19          |
| Autres participations                                    | 6,73          | 9,50          | 9,86          | 7,78          | 6,77          | -12,9%        | -1,01          |
| <b>Dotations et participations (hors comp. fiscales)</b> | <b>133,30</b> | <b>134,44</b> | <b>135,18</b> | <b>135,34</b> | <b>133,32</b> | <b>-1,5%</b>  | <b>-2,02</b>   |

a.

### La dotation globale de fonctionnement : 104,2 M€

La dotation globale de fonctionnement (DGF) constitue la principale dotation de l'Etat aux communes et EPCI à fiscalité propre. Elle comprend une dotation d'intercommunalité, à vocation péréquatrice et une dotation de compensation. Au global, la DGF est en légère diminution en comparaison avec 2023, passant de 105,05 M€ à 104,24 M€.

#### *La dotation d'intercommunalité, l'actualisation des critères*

Le calcul et la répartition de la dotation d'intercommunalité se font en fonction de la population, du coefficient d'intégration fiscale (CIF), du potentiel fiscal et du revenu par habitant.

#### La population

Le premier critère utilisé pour le calcul de la dotation d'intercommunalité est la population dite DGF. Il s'agit de la somme des populations DGF des communes membres (y compris les résidences secondaires et les places de caravanes). Toulouse Métropole voit sa population DGF croître passant de 830 464 en 2023 à 843 040 en 2024 (+1,5%).

#### Le coefficient d'intégration fiscale

Le coefficient d'intégration fiscale (CIF) a pour objet de mesurer l'intégration d'un EPCI en établissant le rapport entre la fiscalité qu'il lève et la totalité de la fiscalité levée sur son territoire par les communes et leurs groupements. Plus les transferts de compétences entre communes et EPCI sont importants plus le CIF sera élevé

#### Le potentiel fiscal par habitant

Cet indicateur permet de comparer les bases fiscales des collectivités. Les différences de taux et d'exonérations sont neutralisées par l'application d'un taux moyen national aux bases brutes des quatre taxes directes locales.

#### Le revenu par habitant

Pour le calcul du revenu par habitant, le critère retenu est celui de la population INSEE des communes membres (et non la population dite DGF).

La dotation d'intercommunalité a connu une baisse de 70% entre 2014 et 2017, en raison de la mise en œuvre du programme de stabilité prévoyant une contribution des collectivités à la réduction du déficit public par la diminution des concours financiers de l'Etat.

La modification de l'architecture de la dotation d'intercommunalité, et le dynamisme de croissance de la population a par la suite engendré une progression de l'attribution de Toulouse Métropole entre 2018 et 2021. Un EPCI ne pouvant percevoir une attribution par habitant supérieure à 110% du montant perçu au titre de l'année précédente, la progression de la dotation d'intercommunalité par habitant de Toulouse Métropole a été plafonnée à +10% par an entre 2018 et 2021. Cet effet redistributif positif dû à cette réforme est venu s'ajouter aux effets bénéfiques d'une croissance dynamique de la population sur le territoire métropolitain.

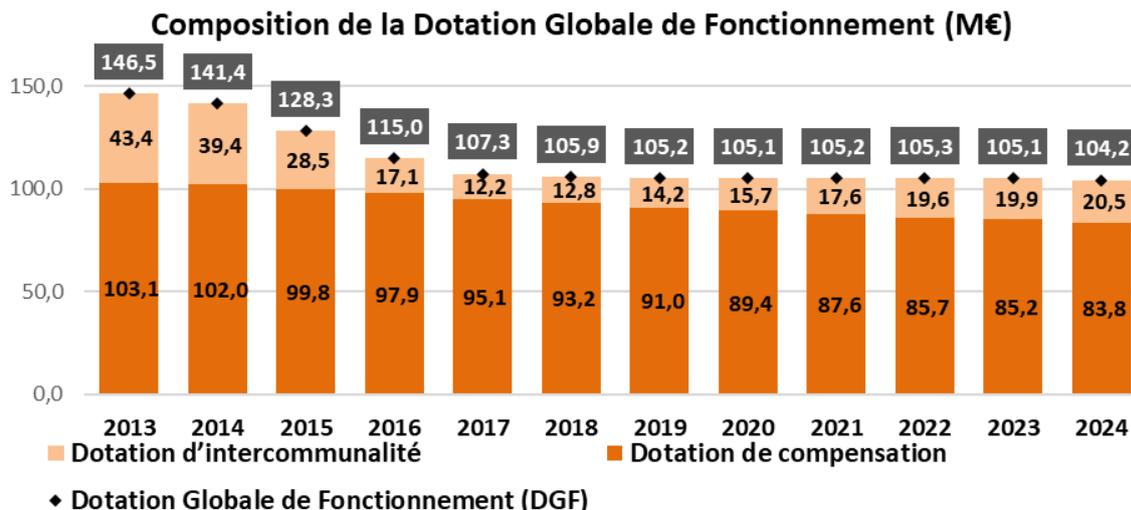
La dotation d'intercommunalité de Toulouse Métropole a ensuite connu une progression très forte en 2022 (+11,5 %) due à la forte croissance du coefficient d'intégration fiscale (CIF) liée au transfert de fiscalité des communes vers Toulouse Métropole mis en œuvre en 2021 consécutivement à l'harmonisation des taux de Taxe d'Enlèvement des Ordures Ménagères.

Une croissance de cette dotation de +3% est constatée en 2024.

ii.

#### *La dotation de compensation*

La dotation de compensation (autre composante de la DGF) voit son produit passer de 85,18 M€ en 2023 à 83,77 M€ en 2024, soit une diminution de 1,7 %. La dotation de compensation est en constante baisse depuis 2014. Ecrêtée chaque année, elle constitue la variable d'ajustement de l'enveloppe de DGF au niveau national.



### Le FCTVA et les participations : 29,1 M€

Le versement du FCTVA au titre des dépenses de fonctionnement s'élève à 0,39 M€, soit une stabilité par rapport au niveau constaté en 2023.

La principale participation correspond au versement de la dotation compensatrice du département de la Haute-Garonne, suite aux transferts de compétences de 2016, pour un montant défini de 18,8 M€.

Toulouse Métropole a été lauréate d'appels à projets européens ou nationaux, ce qui lui a permis de percevoir un peu plus de 3,3 M€ de subventions dont notamment :

- Plan pauvreté : 0,88 M€,
- LIFEWASTE2BUILD : 0,61 M€,
- TIMEO Grand Matabiau : 0,25 M€,
- Domaine de CANDIE – NATURE ET AGRICULTURE EN VILLE : 0,23 M€

Toulouse Métropole a également perçu une recette de 1,33 M€ au titre de la contribution de l'éco-organisme ALCOME, gestionnaire de la Responsabilité Elargi du Producteur « Megots ».

Sous cet item, sont comptabilisées également les participations perçues au titre des actions en faveur de **la politique Sociale** dont le fond de solidarité logement (0,71 M€) et le Fond Social Européen perçu dans le cadre du **Plan Local pour l'Insertion et l'Emploi** (2,4 M€), en légère baisse par rapport à 2023. La gestion des aires d'accueil des gens du voyage a également été accompagnée par la CAF (0,24 M€).

En matière de ressources humaines, la contribution de l'Etat pour le recrutement des apprentis et la formation pour la recherche s'élève à 0,07 M€. Le remboursement de dépenses réalisées pour l'insertion des personnes handicapées dans la fonction publique par le FIPH est de 0,49 M€, en hausse de 0,23 M€ par rapport à 2023.

Sont également comptabilisées les participations des opérateurs de réseaux aux Plans de Corps de Rue Simplifié (0,53 M€).

### 3. Les produits des services

| en M€  | 2020         | 2021         | 2022         | 2023         | 2024         | Evolution (%) | Evolution (M€) |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|----------------|
| <b>Redevances d'utilisation du domaine</b>       | <b>6,12</b>  | <b>6,30</b>  | <b>6,56</b>  | <b>10,74</b> | <b>13,87</b> | <b>29,2%</b>  | <b>3,13</b>    |
| Redevance d'occupation du domaine public         | 1,99         | 2,67         | 2,63         | 3,29         | 4,56         | 38,6%         | 1,27           |
| Red. stationnement et forfait post-stationnement | 3,20         | 2,72         | 3,15         | 6,71         | 8,02         | 19,5%         | 1,31           |
| Autres redevances d'utilisation du domaine       | 0,93         | 0,92         | 0,78         | 0,73         | 1,28         | 75,2%         | 0,55           |
| <b>Redevances et droits des services</b>         | <b>0,79</b>  | <b>1,16</b>  | <b>1,27</b>  | <b>2,01</b>  | <b>1,96</b>  | <b>-2,3%</b>  | <b>-0,05</b>   |
| <b>Mise à disposition de personnel</b>           | <b>10,30</b> | <b>9,69</b>  | <b>10,59</b> | <b>11,55</b> | <b>9,14</b>  | <b>-20,9%</b> | <b>-2,41</b>   |
| <b>Remboursement de frais</b>                    | <b>21,16</b> | <b>20,75</b> | <b>20,60</b> | <b>22,47</b> | <b>26,53</b> | <b>18,1%</b>  | <b>4,06</b>    |
| <b>Autres produits des services</b>              | <b>6,77</b>  | <b>5,72</b>  | <b>5,69</b>  | <b>6,37</b>  | <b>7,48</b>  | <b>17,3%</b>  | <b>1,10</b>    |
| <b>Produits des services</b>                     | <b>45,14</b> | <b>43,63</b> | <b>44,70</b> | <b>53,14</b> | <b>58,98</b> | <b>11,0%</b>  | <b>5,84</b>    |

Les produits des services affichent une hausse de 5,84 M€, principalement liée aux redevances de stationnement et au remboursement de frais.

Après une hausse conséquente en 2023 (+3,5M€), **le forfait post-stationnement continue sa progression avec un produit supplémentaire de 1,3 M€**, conséquence de l'utilisation du système LAPI (lecture automatisée des plaques d'immatriculations) mis en place depuis août 2022. Ce système contrôle le stationnement payant sur la voirie permettant ainsi un meilleur respect du stationnement réglementé et d'améliorer le nombre de places disponibles. En 2024, la rubrique « Autres redevances d'utilisation du domaine » reflète deux opérations particulières : d'une part, la mise à disposition du Stadium au GIP France 2023 pour la Coupe du Monde de Rugby (0,5 M€), et d'autre part, les prestations échangées avec ARTE dans le cadre de l'Opéra Urbain (0,1 M€), générant à la fois une recette et une dépense.

Les recettes des **services publics tarifés des équipements culturels** sont en progression pour le Muséum (+0,3 M€) et le Quai des Savoirs (+ 0,1 M€).

**La subvention de la DRAC** au service d'archéologie préventive pour réaliser des diagnostics préventifs (fouilles) diminue de 0,24 M€ pour atteindre 0,14 M€.

**Les redevances d'occupation du domaine public** marquent une hausse principalement du fait du transfert au 1<sup>er</sup> janvier 2024 à Toulouse Métropole des mobiliers urbains portant affichages publicitaires et de la redevance associée facturée à la SMUT Société de Mobilier Urbain de Toulouse (1,19 M€). Ce transfert de produit depuis les communes fait l'objet d'une compensation via l'Attribution de Compensation qui sera proposée dans les prochaines CLECT.

**Les mises à disposition de personnel et de remboursements de frais** affichent une légère augmentation et s'élèvent à 35,67 M€ contre 34,02 M€ M€ en 2023. Cela concerne notamment :

- les refacturations à la Mairie de Toulouse qui constituent la part principale notamment au titre de prestations informatiques (5,4 M€) et de masse salariale. Ces dernières enregistrent une baisse de 1,2 M€ (3,29 M€ en 2024 contre 4,54 M€ en 2023), certains éléments n'ayant pas pu être refacturés en 2024 suite à la réorganisation des services. Une régularisation devra être opérée en 2025 (environ 1M€).
- 4,7 M€ pour des remboursements de personnel par les budgets annexes dont 3,6 M€ pour le budget annexe Collecte et Valorisation des Déchets (en baisse de 0,6 M€ par rapport à 2023 du fait de la réorganisation de la collecte et du dépôt de

Colomiers), 0,49 M€ pour le budget annexe GEMAPI, 0,24 M€ pour le budget annexe Activité Immobilière et 0,11 M€ pour le budget Crématorium ;

- les remboursements des prestations par le budget annexe Collecte et Valorisation des Déchets à hauteur de 12,5 M€ (hausse liée pour partie aux charges relatives au Parc Auto (+0,7 M€) et au montant des charges d'administration générales (+0,6 M€), des budgets annexes Eau et Assainissement pour 1,51 M€, du budget annexe GEMAPI pour 0,33 M€, du budget annexe IMT pour 0,18 M€, du budget annexe Pompes Funèbres à hauteur de 0,05 M€.
- les prestations réalisées par Toulouse Métropole pour le compte de l'Etablissement Public du Capitole (EPC) ont fait l'objet, d'un remboursement sur l'exercice 2024 à hauteur de 1,029 M€ au titre de l'exercice 2023 ; celles pour l'exercice 2024 se sont élevées à 1,08 M€. Toulouse Métropole a également porté le remboursement des indemnités de licenciement du personnel qui n'a pas souhaité être transféré au nouvel Etablissement à hauteur de 0,8 M€. Au total, le montant refacturé à l'EPC en 2024 est de 2,93 M€.

Enfin, la partie **Autres produits des services** marque une évolution de plus de 17% essentiellement due aux recettes issues de la vente de chaleur du réseau Plaine Campus au délégataire du service qui passent de 3,8 M€ en 2023 à 5,1 M€ en 2024. Cette évolution s'explique par un mécanisme de report de recette de vente de chaleur à l'échéance de la DSP qui a réduit la redevance versée en 2023.

#### 4. Autres produits de gestion courantes

| en M€                                       | 2020         | 2021         | 2022         | 2023         | 2024         | Evolution (%) | Evolution (M€) |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|----------------|
| Revenus des immeubles                       | 0,54         | 1,06         | 1,36         | 2,67         | 3,89         | 45,5%         | 1,21           |
| Redevances des fermiers et concessionnaires | 9,73         | 8,33         | 11,16        | 12,76        | 13,72        | 7,6%          | 0,96           |
| Autres produits                             | 2,90         | 3,26         | 4,14         | 7,58         | 5,87         | -22,5%        | -1,70          |
| <b>Autres produits de gestion courante</b>  | <b>13,16</b> | <b>12,65</b> | <b>16,65</b> | <b>23,00</b> | <b>23,48</b> | <b>2,1%</b>   | <b>0,48</b>    |

Après une hausse marquée en 2022 (+31,7 %) puis en 2023 (+38,1 %), les autres produits de gestion courante se stabilisent en 2024.

La progression **des redevances des délégataires** s'explique notamment par une évolution favorable des recettes versées par les gestionnaires du Zénith (+0,2 M€), du centre des congrès Pierre Baudis (+ 0,3 M€), des parcs de stationnement (+0,4 M€). Seule la Cité de l'espace/Envol des Pionniers est en légère baisse de -0,1M€.

Les **revenus des immeubles** affichent une hausse de 45% et représentent un volume de 3,89 M. Cette progression s'explique principalement par l'encaissement en 2024 du loyer relatif à la location du Stadium au TFC au titre de l'exercice 2023 (1,62 M€). Retraité de cet élément exceptionnel, le poste est en légère baisse, malgré les recettes générées par la mise à disposition du Stadium pour les concerts de Bigflo & Oli (0,28 M€). La gestion locative des bâtiments reste stable.

L'évolution du poste **Autres Produits** (-22%) s'explique notamment par la perception de recettes exceptionnelles en 2023 (soldes excédentaires des opérations de mandat pour les ZAC Borderouge et Basso Cambo par Oppidéa et reversement d'une partie de l'indemnité d'imprévision par la Halle La Machine). L'année 2024 est caractérisée par l'apparition d'une

nouvelle ressource liée au contrat de concession des Abris Voyageurs (1,05M€), qui fera l'objet d'un ajustement de l'Attribution de Compensation lors de prochaines CLECT, et par la hausse de la contribution du délégataire des parcs de stationnement (+0,7M€).

## 5. Reprise de provisions

L'exercice 2024 est marqué par la reprise de provisions pour un montant de 7,63 M€, soit une importante augmentation par rapport à 2023 (1,13 M€).

Ce montant fait suite aux écritures suivantes :

- Domaine assurances : 12 904 € correspondant à 1 jugement,
- Domaine commande publique : 6 722 412,06 € correspondant à 1 jugement en contestation de 18 titres de perception émis par la DDFIP ayant pour objet la restitution de trop perçu par Toulouse Métropole au titre de la Taxe d'Aménagement,
- Domaine domanialité : 3 500 € correspondant à 1 jugement,
- Domaine personnel : 38 089 € correspondant à 12 jugements,
- Domaine urbanisme et aménagement : 839 589€ correspondant à 4 jugements,
- Admissions en non-valeur : 15 329,74 €.

## B. Les dépenses de fonctionnement

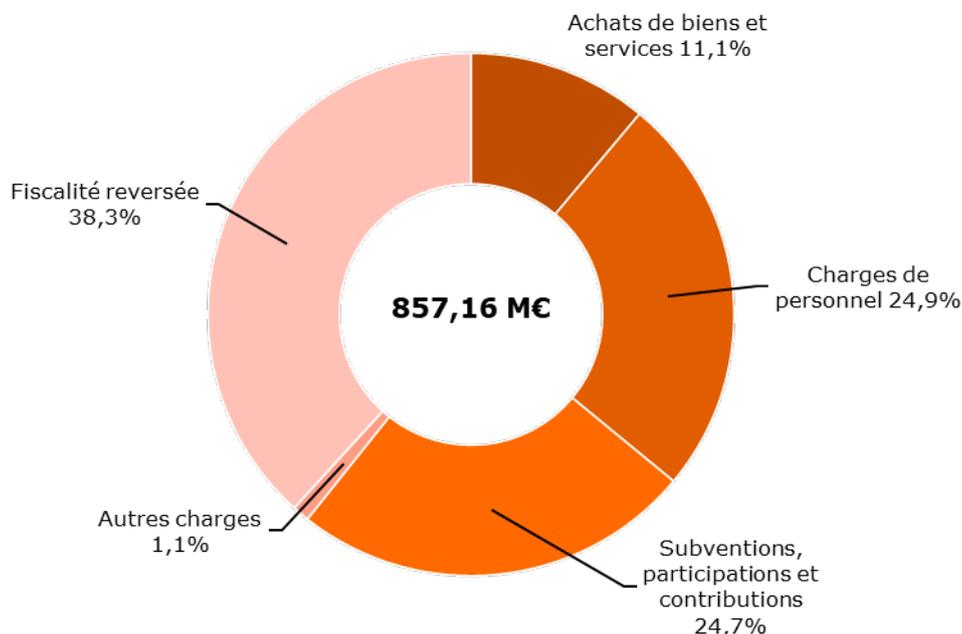
| en M€   | 2020          | 2021          | 2022          | 2023          | 2024          | Evolution (%) | Evolution (M€) |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| <b>Dépenses d'intervention</b>                            | <b>483,24</b> | <b>453,97</b> | <b>474,31</b> | <b>508,80</b> | <b>529,18</b> | <b>4,0%</b>   | <b>20,39</b>   |
| Achats de biens et services                               | 69,22         | 72,52         | 76,88         | 90,26         | 94,92         | 5,2%          | 4,67           |
| Charges de personnel                                      | 180,06        | 186,07        | 195,40        | 205,40        | 213,76        | 4,1%          | 8,37           |
| Subventions, participations et contributions              | 197,24        | 192,24        | 193,62        | 200,49        | 211,45        | 5,5%          | 10,96          |
| Dotations aux provisions                                  | 30,98         | 1,36          | 4,73          | 0,43          | 0,87          | 101,1%        | 0,44           |
| Autres charges de fonctionnement                          | 5,74          | 1,78          | 3,69          | 12,22         | 8,18          | -33,1%        | -4,04          |
| <b>Fiscalité reversée</b>                                 | <b>244,72</b> | <b>324,08</b> | <b>316,79</b> | <b>323,09</b> | <b>327,98</b> | <b>1,5%</b>   | <b>4,89</b>    |
| Reversements aux communes                                 | 239,03        | 316,11        | 311,91        | 317,55        | 321,43        | 1,2%          | 3,88           |
| Fonds de péréquation et autres reversements               | 5,68          | 7,97          | 4,88          | 5,55          | 6,56          | 18,2%         | 1,01           |
| <b>Dépenses de fonctionnement (hors frais financiers)</b> | <b>727,96</b> | <b>778,05</b> | <b>791,10</b> | <b>831,89</b> | <b>857,16</b> | <b>3,0%</b>   | <b>25,28</b>   |

Le budget de Toulouse Métropole distingue deux types de dépenses de fonctionnement, les dépenses d'intervention et les dépenses relatives à la fiscalité reversée.

Ce dernier poste représentant 38 % des dépenses réelles de fonctionnement hors frais financiers affiche une hausse de 4,9 M€. L'augmentation de la Dotation de Solidarité Communautaire (DSC) constitue la principale mesure expliquant cette évolution avec d'une part la restitution de la dynamique des bases fiscales, transférées dans le cadre de l'harmonisation de la TEOM, pour 2,9 M€ et d'autre part le choix d'augmenter l'enveloppe globale de la dotation à hauteur de 1,5 M€.

La hausse des dépenses d'intervention s'explique par l'évolution de la masse salariale, en hausse de 8,4 M€ par rapport à 2023 conséquence notamment des diverses mesures salariales, par l'augmentation de la contribution à Tisseo Collectivité conformément à la trajectoire définie dans l'étude de soutenabilité budgétaire du plan de déplacements urbains (PDU) et enfin l'organisation de l'opéra urbain pour un montant de 4,3 M€.

## Répartition des dépenses de fonctionnement par nature (hors frais financiers)



### 1. Les reversements de fiscalité

#### a. L'attribution de compensation

L'attribution de compensation (AC) a pour objet de garantir la neutralité budgétaire des transferts, chaque nouveau transfert de compétence entre l'EPCI et ses communes membres entraîne donc un ajustement de cette attribution.

L'attribution de compensation (AC) versée par Toulouse Métropole a été réajustée à l'issue de la Commission Locale d'Evaluation des Charges Transférées (CLECT) qui s'est tenue le 21 octobre 2024.

L'AC intègre le transfert de compétence lié à l'autorité organisatrice de la mobilité et du service public de location de vélos libre-service (283 stations sur le territoire de la Mairie de Toulouse). A ce titre, l'attribution de compensation 2024 de la Mairie de Toulouse a diminué de 2 867 026 €.

Sont également source de modifications de l'AC due par Toulouse Métropole en 2024 les majorations d'enveloppes locales de 55 041€ pour la prise en compte d'un fonds de concours pour Balma, Mons et St Orens pour des travaux de voirie.

Enfin, l'AC est impactée par l'actualisation de la retenue au titre des services communs. Pour rappel, le calcul du montant des services communs de l'année N comprend :

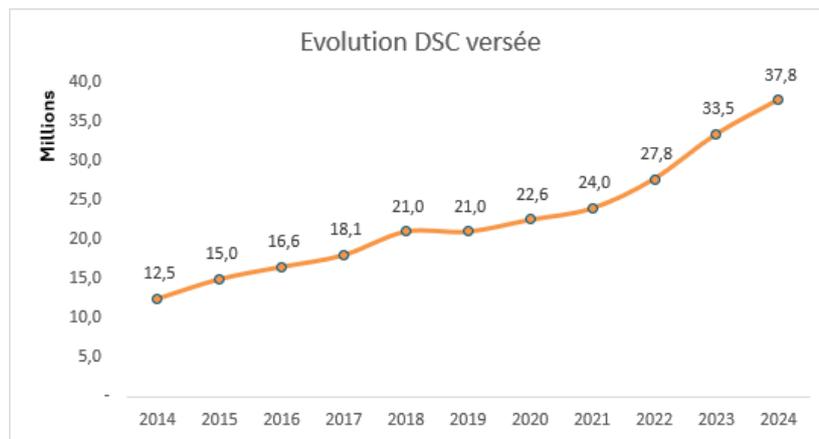
- la provision pour l'exercice N, basée sur l'exécution réelle du 01/01/N au 30/09/N et sur une provision du 01/10 au 31/12
- la régularisation de l'exécution du 01/10 au 31/12 de l'année N-1

La retenue au titre des services communs s'élève à 38,41 M€ en 2024.

Compte tenu de cette actualisation, l'attribution de compensation pour 2024 s'élève à 283,58 M€.

### La dotation de solidarité communautaire

En 2024, Toulouse Métropole a voté une progression de 1,5 M€ de la dotation de solidarité communautaire (DSC) à laquelle vient s'ajouter la restitution de la dynamique des bases fiscales, transférées dans le cadre de l'harmonisation de la TEOM, pour 2,9 M€. La DSC versée progresse ainsi de 4,4 M€ entre 2023 et 2024 pour atteindre 37,84 M€.



À la suite de sa refonte en 2022, la DSC est répartie en quatre parts selon les modalités suivantes :

**Une part dite « tronc commun », de 27,77 M€**, calculée selon les critères suivants : population INSEE de l'année en cours et indices de péréquation de l'année précédente, à savoir le potentiel fiscal par habitant (pour 75 % de l'indicateur de péréquation), le revenu par habitant (pour 25 % de l'indicateur de péréquation) et enfin l'effort fiscal qui vient pondérer cet indicateur. 80% de la croissance de l'enveloppe de la DSC est affectée à cette part qui bénéficie à toutes les communes.

**Une part dite « rattrapage » de 6,21 M€**, réservée aux communes qui ont des ressources par habitant inférieures à la moyenne des ressources des communes membres de Toulouse Métropole, et dont l'écart de pression fiscale par rapport à la moyenne est supérieur à l'écart de ressources par habitant. Ayant pour but d'amplifier la péréquation, cette deuxième part bénéficie de 20% de la croissance de l'enveloppe de la DSC.

**Une part dite « garantie DGF » de 3,55 M€**, attribuée aux seules communes qui bénéficient de la dotation de rattrapage « ressources ». Introduite en 2013, cette nouvelle part avait pour objectif d'éviter que des communes souffrant d'une insuffisance forte de leurs moyens au regard des communes de même taille soient pénalisées par la réforme des critères de répartition de la DGF.

**Une part dite « dynamique des bases restituée à la commune » de 0,14 M€**, créée en 2022 à la suite du transfert de taxe foncière réalisé en 2021, au bénéfice des communes connaissant une progression des bases de foncier bâti supérieure à la moyenne métropolitaine.

## Le fonds de péréquation des ressources intercommunales et communales

Le fonds de péréquation des ressources communales et intercommunales (FPIC) est un dispositif de péréquation horizontale qui consiste à prélever des ressources à certaines communes et intercommunalités au bénéfice de communes et intercommunalités moins favorisées. Au regard, de son potentiel financier agrégé, l'ensemble intercommunal (EPCI et communes membres) Toulouse Métropole est contributeur au FPIC.

Cette contribution s'élève en 2024 à 7,05 M€. Elle est répartie entre Toulouse Métropole et ses communes membres à partir du coefficient d'intégration fiscale. Ainsi, Toulouse Métropole contribue à hauteur de 3,36 M€ et ses communes membres 3,69 M€. La ventilation du prélèvement entre les communes membres se fait en fonction des potentiels financiers par habitant et des populations des communes.

### 2. Les achats de biens et services

Les achats de biens et services représentent 11,1 % (contre 10,8 % en 2023) des dépenses réelles de fonctionnement et s'élèvent à 94,92 M€. Ce poste évolue de +5,2 % (après une hausse de 17,4 % en 2023) soit + 4,67 M€ par rapport au CA 2023. Retraité d'événements exceptionnels (coupe du monde de rugby et Opéra urbain), les dépenses de ce poste augmentent de 6,3 M€.

Le contexte inflationniste a directement impacté les achats d'électricité (+0,38 M€ en 2024) et l'item petits équipements (+0,59 M€) qui a été principalement touché par les coûts des pièces nécessaires à l'entretien du parc auto (+1,1M€) malgré une inflexion des charges de balayage mécanisé (-0,4 M€).

Les contrats de prestation de services marquent une hausse de 1,02 M€ par rapport à 2023 essentiellement due aux crédits mobilisés pour le Plan Local pour l'Insertion et l'Emploi (+ 0,65M€), l'accueil des gens du voyage (+0,25 M€) et le traitement de la propreté (+ 0,3 M€ au global).

Par ailleurs, la charge d'assurance de Toulouse Métropole croît de plus de 109% en 2024, pour atteindre 2,97 M€. Les marchés publics ont été renouvelés au 1<sup>er</sup> janvier 2024 dans un contexte concurrentiel très défavorable aux collectivités : doublement des primes liées aux risques automobiles et hausse significative des primes "dommages aux biens" en lien avec la croissance des sinistres liés à des événements climatiques.

La régularisation de taxe foncière due pour la ZAC de Francazal en 2024 s'est élevée à 1,4 M€ et constitue l'essentiel de la croissance importante (+35,6%) des impôts et taxes métropolitains.

Enfin, les dépenses publicité et publications dans le cadre de la Coupe du monde de rugby (0,56 M€) et l'Opéra urbain (0,28 M€) expliquent la hausse des autres charges à caractère général.

### 3. Les charges de personnel

#### Données consolidées : budget principal et budgets annexes

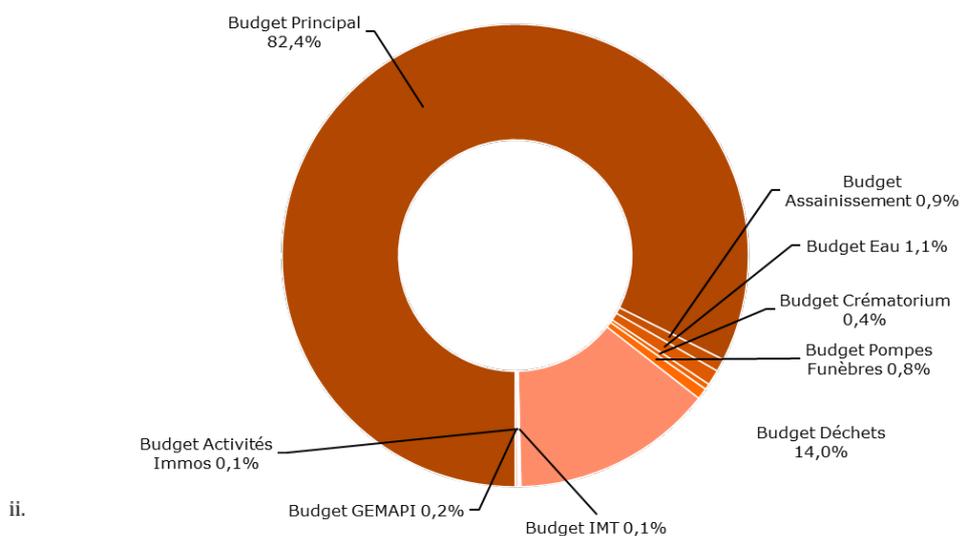
##### Evolution des effectifs

Pour 2024, l'effectif moyen annuel payé se situe (tous budgets confondus) à 4 976 agents (permanents et non permanents, hors horaires et vacataires) soit une hausse de + 1,1 % par rapport à 2023 et une évolution de + 54 agents en moyenne annuelle par rapport à 2023.

|  | 2022   | 2023   | 2024   | Evolution | Evolution en % |
|--|--------|--------|--------|-----------|----------------|
| Effectif moyen annuel en ETP   | 4 866  | 4 921  | 4 976  | 55        | 1,12%          |
| Masse salariale en M€ (chapitre 012 retraités des mouvements reciproques (budget principal et budget annexe) | 230,16 | 241,15 | 249,76 | 8,60      | 3,57%          |

Le budget principal porte 82 % de l'effectif global tous budgets confondus.

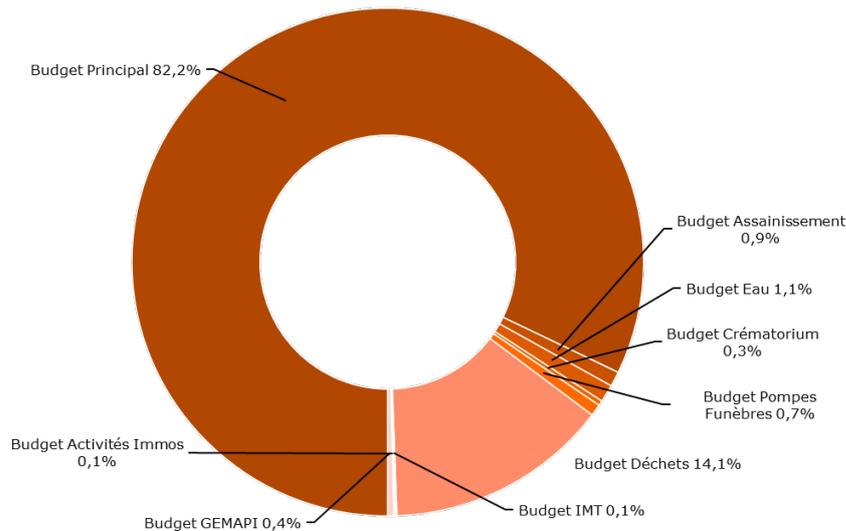
##### Répartition des effectifs de la collectivité par budget



##### Evolution de la masse salariale

En 2024, les charges de personnel se sont élevées à 249 756 833 € soit une hausse de + 3,5 % par rapport à 2023 (tous budgets retraités des charges de mutualisation et mouvements réciproques). La hausse concerne principalement le budget principal Toulouse Métropole et doit être mise en lien avec les décisions gouvernementales de revalorisation des rémunérations des agents publics.

### Répartition de la masse salariale par budget



### Budget Principal de la métropole

#### b. – Evolution des effectifs :

Les effectifs sont en augmentation de l'ordre de + 1,8 % par rapport à 2023. Cette évolution se traduit (en moyenne consolidée sur l'année) par une augmentation de l'ordre de + 74 ETP au total, soit + 111 ETP en moyenne pour les effectifs permanents et - 37 ETP pour les effectifs non permanents.

#### – Evolution de la masse salariale

Les frais de personnel du budget principal Toulouse Métropole représentent 82 % de la masse salariale totale. Ce budget est en augmentation de + 5,3 % par rapport au CA 2023 (avant retraitements), soit une augmentation de + 10,4 M€.

Le détail des éléments de variation est le suivant :

- L'effet année pleine des revalorisations de 2023 a impacté l'année 2024 à hauteur +1,6M€ :
  - dont 1,2M€ d'augmentation du point d'indice en juillet 2023,
  - dont 0,4M€ de revalorisation des grilles les plus basses.
- Les impacts liés aux mesures gouvernementales :
  - l'impact de la revalorisation de + 5 points d'indice, estimé pour 2024 à + 1,7 M€,
  - l'impact de la prime pouvoir d'achat, chiffré à hauteur de + 1,5 M€.
- Les autres impacts :
  - l'impact du Glissement Vieillesse Technicité (GVT) : 1,6 M€,
  - l'augmentation des effectifs permanents : 4,5 M€. A contrario, l'enveloppe des effectifs temporaires a assumé une baisse de -1,7 M€ par rapport à 2023.

L'ensemble de ces éléments de valorisation de paye ont participé activement à une politique nationale d'augmentation du pouvoir d'achat.

### Charges de mutualisation consolidées

#### Charge des services communs :

La refacturation du coût des services communs (services portés par Toulouse Métropole mais travaillant également pour la Mairie) s'établit à 38,41 M€ pour l'année 2024. Ce montant est déduit de l'attribution de compensation versée annuellement par Toulouse Métropole à la Mairie de Toulouse.

#### Charges des services mutualisés :

Au titre du schéma de mutualisation, la Mairie de Toulouse a remboursé à Toulouse Métropole pour l'année 2024 un montant net de 3,28 M€ (montant brut 8,28 M€).

Dans le sens inverse, le montant des charges de personnel liées aux services mis à disposition par la Mairie de Toulouse à Toulouse Métropole s'élève pour l'année 2023 à 8,27 M€, soit un montant net de 3,51 M€ (après traitement des flux croisés et hors budgets annexes).

Le solde s'élève ainsi à -0,23 M€ en faveur de la Mairie de Toulouse.

Afin de déterminer la charge globale de personnel affectée aux actions métropolitaines, il est nécessaire de déduire de la masse salariale constatée sur le chapitre budgétaire dédiée la dépense portée par Toulouse Métropole dans le cadre des services communs (38,41 M€) et les autres mouvements de refacturation. Au global, les actions métropolitaines nécessitent la mobilisation de 211,3 M€ de dépenses de personnel. (+5,78% par rapport à 2023).

**Si l'on considère le seul budget principal, la masse salariale retraitée s'élève à 167,3 M€ et marque une évolution de +8,7% par rapport à 2023.**

## 4. Les subventions, participations et contributions

| en M€  | 2020          | 2021          | 2022          | 2023          | 2024          | Evolution (%) | Evolution (M€) |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| Aides à la personne  | 2,14          | 2,46          | 2,15          | 2,04          | 2,38          | 17,2%         | 0,35           |
| Indemnités, frais de mission et formation des élus         | 2,85          | 2,95          | 3,08          | 3,18          | 3,26          | 2,5%          | 0,08           |
| Contribution au service d'incendie                         | 20,26         | 20,40         | 20,91         | 22,23         | 23,10         | 3,9%          | 0,87           |
| Participations aux organismes de regroupement              | 101,93        | 103,35        | 104,43        | 108,89        | 116,99        | 7,4%          | 8,11           |
| Subventions aux fermiers et concessionnaires               | 6,91          | 7,59          | 7,50          | 8,19          | 8,18          | -0,1%         | -0,01          |
| Subventions aux personnes de droit privé                   | 20,02         | 18,77         | 18,72         | 19,34         | 20,25         | 4,7%          | 0,90           |
| Autres subventions, participations et contributions        | 11,16         | 7,83          | 8,03          | 35,33         | 36,93         | 4,5%          | 1,60           |
| Déficit des budgets annexes à caractère admin. Et ind et α | 31,96         | 28,88         | 28,80         | 1,29          | 0,35          | -72,6%        | -0,94          |
| <b>Subventions, participations et contributions</b>        | <b>197,24</b> | <b>192,24</b> | <b>193,62</b> | <b>200,49</b> | <b>211,45</b> | <b>5,5%</b>   | <b>10,96</b>   |

Les subventions et participations affichent une hausse de 5,5% par rapport au compte administratif 2023. Cette évolution s'explique principalement par les contributions à Tisséo, au Conseil Départemental (SDIS) et à l'Etablissement Public du Capitole.

### **Aides à la personne**

Les aides à la personne notamment le Fonds d'Aides aux Jeunes et le Fonds de Solidarité Logements (+0,1M€) demeurent relativement stables par rapport à 2023. Le montant des prix accordés aux entreprises engagées dans la transition économique et écologique pour leurs actions sociale, circulaire et solidaire s'élèvent à 0,17 M€.

a.

#### **Subventions aux fermiers et concessionnaires**

Pour l'année 2024, les compensations de service public versées à la Cité de l'Espace-Piste des Géants (7,41 M€) et La Machine (0,7 M€) sont stables après une hausse importante en 2023.

b.

#### **Participations aux organismes de regroupement**

Ces participations représentent 55,3 % de ce chapitre. Ce poste est principalement constitué de la contribution à Tisseo Collectivités pour 116,5 M€ conformément à la trajectoire définie dans l'étude de soutenabilité budgétaire du plan de déplacements urbains (PDU). Elle était de 108,4 M€ en 2023.

A cela viennent s'ajouter 0,5 M€ versés au SMEAT, établissement public en charge du SCoT.

#### **Subventions aux personnes de droit privé**

La hausse de ce poste en 2024 résulte principalement des versements supplémentaires effectués à l'Agence d'Attractivité (+0,5 M€), à l'Agence d'Urbanisme et d'Aménagement de Toulouse (AUAT) (+0,3 M€) et au Théâtre de la Cité (+0,1 M€). Au total, la participation de Toulouse Métropole s'élève à 6,01 M€ pour l'Agence d'Attractivité dans le cadre de la compensation de service public, à 2,7 M€ pour l'AUAT et à 2,57 M€ pour le Théâtre de la Cité.

Toulouse Métropole continue de soutenir les différents acteurs intervenants pour l'emploi, la cohésion sociale, la qualité de vie, l'environnement, la culture à hauteur de plus de 8,2 M€.

Ce poste de dépense intègre également le reversement aux partenaires dans le cadre d'appels à projets pour lesquels Toulouse Métropole est chef de file pour un montant global de 0,62 M€ :

- I.HEROS (accompagnement des particuliers dans leurs travaux de rénovation énergétique) : 0,07 M€,
- LIFEWASTE2BUILD (réutilisation des matériaux du BTP) : 0,33 M€,
- TIMEO PIA4 (utilisation données numériques – Projet Grand Matabiau) : 0,12 M€,
- e.
- CANDIE PIA4 : 0,1 M€ ;
- VILAGIL (amélioration mobilités) : 0,1 M€.

#### **Autres subventions, participations et contributions**

Retraité de l'évolution de la contribution (29,1 M€ soit +2M€ par rapport à 2023) au nouvel Etablissement Public du Capitole, ce poste de dépense est en légère baisse.

Le montant du versement à l'EPC contenu dans l'étude de soutenabilité s'élevait à 28,85 M€ pour 2024, il a été majoré (+0,25 M€) en cours d'exercice pour lui permettre d'assumer les charges refacturées pour la mise à disposition de services métropolitains.

Sont également comptabilisés ici les versements au Pôle Emploi de financements perçus dans le cadre des programmes retenus par le PLIE (0,56 M€), la contribution annuelle au Syndicat Mixte pour l'aménagement de la forêt de Bouconne (0,15 M€ pour exercice 2024), la participation versée à l'Université de Toulouse pour soutenir le projet porté par l'Institut interdisciplinaire d'intelligence artificielle de Toulouse (ANITI) (0,14 M€), la subvention exceptionnelle à la Mairie de Toulouse pour la grande exposition sur Les Cathares à hauteur de 0,1 M€ et le versement aux partenaires des projets VILAGIL (+ 0,55 M€), TIMEO (0,13 M€) et I-HEROS (0,01 M€).

#### **Prise en charge du déficit des budgets annexes**

Concernant le budget annexe Activité Immobilière, la contribution du budget principal de Toulouse Métropole pour pallier le déficit de fonctionnement est en baisse de près de 0,9 M€ par rapport à l'exercice précédent et s'élève à 0,35 M€. Une baisse de 1 M€ avait déjà été constatée en fin d'exercice 2023.

### **5. Les provisions**

L'exercice 2024 est marqué par la constitution de nouvelles provisions pour un montant de 0,87 M€ (0,43 M€ en 2023) :

- Domaine organisation des Institutions : 9 983 € correspondant à 1 contentieux ;
- Domaine personnel : 71 500 € correspondant à 12 contentieux.

Il a également été procédé, au regard des restes à recouvrer sur comptes de tiers, au provisionnement de 0,73 M€ (dépréciations de créances douteuses) contre 0,07 M€ en 2023.

### III. L'investissement et son financement

#### A. Les dépenses d'investissement

##### 1. Les dépenses d'investissement par nature

| en M€   | 2020          | 2021          | 2022          | 2023          | 2024          | Evolution (%) | Evolution (M€) |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| <b>Dépenses d'équipement</b>                  | <b>183,93</b> | <b>175,67</b> | <b>197,63</b> | <b>241,46</b> | <b>257,56</b> | <b>6,7%</b>   | <b>16,11</b>   |
| Immobilisations incorporelles                 | 9,33          | 11,55         | 10,70         | 12,34         | 15,32         | 24,2%         | 2,98           |
| Immobilisations corporelles et en cours       | 174,61        | 164,12        | 186,92        | 229,11        | 242,24        | 5,7%          | 13,13          |
| <b>Opérations pour compte de tiers</b>        | <b>7,09</b>   | <b>12,27</b>  | <b>13,33</b>  | <b>11,70</b>  | <b>3,93</b>   | <b>-66,4%</b> | <b>-7,77</b>   |
| <b>Subventions d'investissement versées</b>   | <b>51,15</b>  | <b>67,41</b>  | <b>61,90</b>  | <b>65,31</b>  | <b>55,62</b>  | <b>-14,8%</b> | <b>-9,69</b>   |
| <b>Autres dépenses d'investissement</b>       | <b>4,95</b>   | <b>22,47</b>  | <b>5,49</b>   | <b>6,13</b>   | <b>17,03</b>  | <b>177,6%</b> | <b>10,90</b>   |
| <b>Dépenses d'investissement (hors dette)</b> | <b>247,12</b> | <b>277,83</b> | <b>278,35</b> | <b>324,59</b> | <b>334,14</b> | <b>2,9%</b>   | <b>9,55</b>    |

Retraitées du versement de la subvention au budget annexe Activité Immobilières en 2023, liée à la cession des Equipement d'Intérêt Général (EIG), les dépenses d'investissement hors dette affichent une progression de 33,3 M€. Cette évolution est en phase avec la programmation pluriannuelle des investissements 21-26 et la quatrième année de la mandature.

Les **334,1 M€** d'investissement hors dette se ventilent comme suit :

**261,5 M€** de dépenses sous maîtrise d'ouvrage de Toulouse Métropole, soit pour son compte, soit pour le compte de tiers.

Cela concerne l'entretien et l'amélioration du patrimoine, l'aménagement des espaces publics intercommunaux, les enveloppes locales de voirie ainsi que les réserves foncières.

| en M€   | 2020          | 2021          | 2022          | 2023          | 2024          | Evolution (%) | Evolution (M€) |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                  | <b>9,33</b>   | <b>11,55</b>  | <b>10,70</b>  | <b>12,34</b>  | <b>15,32</b>  | <b>24,2%</b>  | <b>2,98</b>    |
| Frais d'études  | 4,34          | 7,13          | 7,58          | 9,00          | 11,35         | 26,1%         | 2,35           |
| Concessions, brevets, licences, etc.                  | 4,99          | 4,42          | 3,13          | 3,34          | 3,98          | 19,0%         | 0,64           |
| Autres immobilisations incorporelles                  | 0,00          | 0,00          | 0,00          | 0,00          | 0,00          | -             | 0,00           |
| <b>Immobilisations corporelles et en cours</b>        | <b>174,61</b> | <b>164,12</b> | <b>186,92</b> | <b>229,11</b> | <b>242,24</b> | <b>5,7%</b>   | <b>13,13</b>   |
| Terrains et aménagement de terrains                   | 13,93         | 10,87         | 6,55          | 4,65          | 5,33          | 14,7%         | 0,68           |
| Constructions   | 12,02         | 20,46         | 29,44         | 42,69         | 42,00         | -1,6%         | -0,69          |
| Installations, matériel et outillage techniques       | 120,64        | 120,28        | 143,36        | 172,12        | 172,00        | -0,1%         | -0,12          |
| Autres immobilisations corporelles                    | 6,08          | 6,70          | 6,57          | 8,46          | 15,69         | 85,4%         | 7,23           |
| Immobilisations reçues au titre d'une mise à disposit | 0,00          | 2,81          | 0,00          | 0,00          | 0,00          | -             | 0,00           |
| Avances versées sur immobilisations corporelles       | 21,93         | 3,00          | 1,00          | 1,20          | 7,22          | 501,6%        | 6,02           |
| <b>Dépenses d'équipement</b>                          | <b>183,93</b> | <b>175,67</b> | <b>197,63</b> | <b>241,46</b> | <b>257,56</b> | <b>6,7%</b>   | <b>16,11</b>   |

D'un point de vue comptable, ces dépenses se répartissent comme suit :

- des immobilisations incorporelles, essentiellement des études pour un montant de 15,32 M€,
- des travaux pour un montant de 165,33 M€,
- des immobilisations corporelles (acquisitions et des travaux terminés) pour 76,92 M€,
- des opérations pour compte de tiers (notamment Tisséo) pour un montant de 3,93 M€.

**55,6 M€ de subventions d'équipements versées.**

**17 M€ d'opérations financières** qui retracent les mouvements financiers avec les SEM, ainsi que les subventions d'investissement versées et les fonds divers.

## 2. La Programmation Pluriannuelle d'Investissement

En 2024, le montant des investissements métropolitains est de 332,8 M€, en augmentation de 10,3 M€ (+3,2 %) par rapport à 2023. Le taux de réalisation de la Programmation Pluriannuelle des Investissements Métropolitains (PPIM) délibérée a atteint 15,4 % sur l'année, soit une exécution du volume global de la programmation 2021-2026 de 56 % depuis 2021.

En considérant les principales évolutions par axe, il ressort que :

- Les investissements en matière de « **mobilités et réseaux d'infrastructures** » (Axe 1) ont enregistré une légère progression de (+2 %) portant leur volume total de 122 M€ en 2024, soit 15,2 % des 804,2 M€ inscrits à la PPIM délibérée. Les enveloppes locales constituent le volume d'investissements le plus important avec près de 70 M€ de dépenses (soit 17% des réalisations 2024 de la PPIM). Les investissements portant sur le réseau cyclable ont fortement progressé, passant de 18,4 M€ à 26,1 M€ entre 2023 et 2024. Cette progression s'explique par de nombreux projets cyclables visant à structurer et améliorer le maillage territorial du Réseau Express Vélo (REV). Les investissements dans le secteur cyclable resteront soutenus jusqu'à la fin du mandat.
- Les interventions liées à l'Axe 2 « **compétitivité économique** » ont augmenté de 6,8 % s'établissant à 8,9 M€ dont :
  - 3,5 M€ pour le soutien à l'enseignement supérieur ;
  - 3,5 M€ pour l'accompagnement des dynamiques économiques ;
  - 1,9 M€ pour l'accompagnement de la ZAC Oncopole (0,8 M€), la participation au Fonds Professionnel de Capital Investissement « FPCI » (0,8 M€) dans le cadre du plan de relance 2021/2022, et divers autres projets (0,2 M€) visant à renforcer l'attractivité du territoire, notamment à travers le développement des services innovants (projet Ville de Demain).
- Les investissements concernant l'Axe 3 « **habitat et cadre de vie** » ont augmenté de 14,9 % portant le volume à 67,4 M€, dont :
  - 23,8 M€ pour les ZAC, dont 19 M€ pour le versement d'avances dont 12 M€ pour la ZAC d'Andromède et 7 M€ de participation pour la ZAC de Balma ;
  - 18 M€ pour les Grands Projets de Ville, dans le cadre de la mise en œuvre du programme de renouvellement urbain des quartiers de Bellefontaine, Reynerie, Mirail Université, Izards... ;
  - 13,8 M€ consacrés au financement de l'habitat public ;
  - 5,4 M€ pour le financement de l'habitat privé ;
  - 3,7 M€ pour les études de projet d'aménagement, incluant les travaux pour le compte de tiers dont l'extension et restructuration du groupe scolaire de Mons.

- Les investissements relatifs à la « **politique environnementale et à la gestion de l'espace public** » (Axe 4) sont en 2024 de 21,4 M€. Il convient de souligner une légère diminution de 1,9 M€ par rapport à 2023, principalement due aux investissements liés à la gestion de l'espace public, en raison du décalage des livraisons des balayeuses en 2025. Les autres postes de dépenses liés à la politique environnementale et à la gestion de l'espace public se stabilisent au même niveau qu'en 2023.
  - o **Les dépenses en faveur de la politique environnementale s'élèvent à 7,7 M€** et se composent principalement des aides versées pour l'acquisition ou le changement de motorisation de véhicules polluants (2,2 M€), des fonds de concours destinés aux communes au titre des projets de transition écologique (2 M€), ainsi que de divers projets visant à atteindre les objectifs fixés dans le cadre du PCAET en matière de transformation écologique.
  - o **Les investissements liés à la gestion de l'espace public se sont établis à 13,7 M€ en 2024**, répartis entre les acquisitions de matériels de propreté (2,8 M€), les travaux sur les réseaux d'électrification (1,2 M€), les actions d'aménagement sur les canaux et la Garonne (0,5 M€), ainsi que l'entretien du réseau pluvial et de défense incendie (9,2 M€), incluant la réhabilitation et mise en conformité avec le schéma directeur.
  
- Les dépenses dédiées aux « **équipements culturels et sportifs** » (Axe 5) ont atteint 19,3 M€ en 2024, soit une diminution de -27,6% (-7,4 M€) par rapport à 2023. Cette diminution s'explique principalement par l'achèvement des travaux liés au simulateur de vol à la Cité de l'Espace. Parallèlement, les investissements se poursuivent tels que la relocalisation des ateliers du Théâtre du Capitole à Montaudran (10,1 M€), ainsi que divers travaux d'entretien courant, notamment au Stadium (4,0 M€), au Palais des Sports et au Muséum.
  
- En 2024, les opérations liées à l'Axe 6, intitulé « **Valorisation et entretien du patrimoine** », ont représenté un montant de 39,7 millions d'euros, soit une baisse de 24 % comparé à 2023 (52,2 M€). Cela s'explique en grande partie par les écritures de régularisation de la cession des équipements d'intérêt général (EIG) de la ZAC Aéroconstellation (23,7 M€), ainsi que par le transfert de propriété du Mémorial d'AZF du BA Oncopole au budget principal (1,1 M€), réalisés au cours de l'exercice 2023.
  - o Néanmoins, les réalisations du poste « **bâtiments et patrimoine** » se sont accélérées en 2024, enregistrant une hausse de 36,6 %, pour atteindre 22,5 M€. Cette augmentation est principalement liée à la réhabilitation et l'aménagement des locaux professionnels (18,2 M€).
  - o les dépenses pour **l'achat ou le remplacement de véhicules** dans le cadre de la transformation du parc de la collectivité vers des modèles peu émissifs ont fortement progressé de 130 % (9,1 M€).
  - o Les dépenses liées à la **transition numérique** ont légèrement augmenté, atteignant 5,7 M€ (+22,8 % par rapport à 2023).
  
- Enfin, les dépenses concernant les « **grands projets métropolitains** » (Axe 7) ont progressé de 7,2 % soit 54,2 M€ en 2024.

- 17,7 M€ ont été consacrés à l'aménagement des Grands Parcs (Grand Parc Garonne 15,4 M€, Grands Parcs Canal, Hers, Touch et Margelle 2,3 M€) ;
- 14,3 M€ au titre de la participation de la collectivité pour le projet de Ligne à Grande Vitesse (LGV) Bordeaux-Toulouse ;
- 6,7 M€ pour les travaux de construction et les aménagements du parking du parc des expositions (MEET) ;
- 5,8 M€ au titre de l'accompagnement du déploiement de la 3<sup>e</sup> ligne de métro (« TAE ») ;
- 5 M€ pour les aménagements sur Montaudran, comprenant notamment la déminéralisation de la Piste des Géants, les études pour la réalisation de la passerelle sur la voie rapide de l'A620, la poursuite des plantations et aménagements du Jardin de la Ligne, ainsi que la sécurisation des espaces publics ;
- 2,7 M€ dans le cadre de la concession d'aménagement du Grand Matabiau ;
- Et 2,1 M€ pour les études relatives à la construction du Techno Centre Atlanta.

Ces investissements structurants seront soutenus et se maintiendront à un niveau élevé tout au long du mandat.

## LE PROGRAMME D'INVESTISSEMENT

Chapitres 13, 20, 204, 21, 23, 26, 27 et 458

|  | Cadrage PPI<br>déli­bérée | Réalisé 2023  | Réalisé 2024  | Total réalisé<br>2021-2024 | % Réalisé<br>2021-2024 |
|--|---------------------------|---------------|---------------|----------------------------|------------------------|
| <b>1 – MOBILITES ET RESEAUX D'INFRASTRUCTURES</b>              | <b>804,25</b>             | <b>119,56</b> | <b>121,99</b> | <b>453,58</b>              | <b>56,4%</b>           |
| VOIRIE ENVELOPPES LOCALES                                      | 422,94                    | 70,61         | 69,74         | 247,90                     | 58,6%                  |
| Enveloppe locale Toulouse                                      | 260,07                    | 45,66         | 38,56         | 146,37                     | 56,3%                  |
| Enveloppes locales autres communes                             | 162,87                    | 24,95         | 31,18         | 101,52                     | 62,3%                  |
| ROUTES METROPOLITAINES   | 67,03                     | 8,67          | 7,56          | 42,66                      | 63,6%                  |
| SECURISATIONS OUVRAGES D'ART                                   | 10,62                     | 2,53          | 1,92          | 7,48                       | 70,5%                  |
| PLAN DE RELANCE VOIRIE   | 19,77                     | 0,02          | 0,00          | 19,25                      | 97,4%                  |
| ETUDES MOBILITE VERTE  | 8,87                      | 1,77          | 1,13          | 5,15                       | 58,0%                  |
| RESEAUX METROPOLITAINS   | 3,14                      | 0,82          | 3,67          | 4,93                       | 157,1%                 |
| PROJETS URBAINS PARTENARIAUX (hors enveloppes locales)         | 7,76                      | 2,53          | 2,86          | 6,97                       | 89,8%                  |
| PARKINGS   | 0,48                      | 0,05          | 0,11          | 0,25                       | 52,9%                  |
| SIGNALISATION DIRECTIONNELLE                                   | 2,50                      | 0,19          | 0,39          | 0,60                       | 24,0%                  |
| RESEAUX CYCLABLES  | 82,67                     | 18,41         | 26,12         | 59,70                      | 72,2%                  |
| PAMM Rouge (projets structurants)                              | 69,72                     | 4,37          | 1,61          | 21,57                      | 30,9%                  |
| PAMM Bleu Orange (projets de secteur)                          | 28,21                     | 4,11          | 3,14          | 10,16                      | 36,0%                  |
| COULOIRS DE BUS, ACCOMPAGNEMENT TRANSPORTS EN COMMUN           | 80,54                     | 5,45          | 3,70          | 26,82                      | 33,3%                  |
| AUTRES OPERATIONS  | 0,00                      | 0,03          | 0,04          | 0,14                       | n.s                    |
| <b>2 – COMPETITIVITE ECONOMIQUE</b>                            | <b>131,20</b>             | <b>7,68</b>   | <b>8,88</b>   | <b>39,48</b>               | <b>30,1%</b>           |
| ENSEIGNEMENT SUPERIEUR   | 38,06                     | 3,28          | 3,53          | 18,35                      | 48,2%                  |
| IMMOBILIER D'ENTREPRISES (pépinières)                          | 5,80                      | 0,71          | 0,00          | 0,88                       | 15,2%                  |
| ACC. DYNAMIQUES ECONOMIQUES TERRITORIALES                      | 63,08                     | 2,35          | 3,48          | 13,28                      | 21,1%                  |
| ZAC ONCOPELE   | 5,00                      | 0,84          | 0,84          | 3,36                       | 67,2%                  |
| PLAN DE RELANCE 2021/2022                                      | 15,95                     | 0,46          | 0,82          | 3,05                       | 19,1%                  |
| INNOVATION VILLE DE DEMAIN                                     | 1,82                      | 0,03          | 0,21          | 0,54                       | 29,8%                  |
| ENTRETIEN ZONES D'ACTIVITES                                    | 1,50                      | 0,01          | 0,00          | 0,03                       | 1,7%                   |
| <b>3 – HABITAT ET CADRE DE VIE</b>                             | <b>451,63</b>             | <b>42,56</b>  | <b>67,36</b>  | <b>225,09</b>              | <b>49,8%</b>           |
| OPERATIONS D'AMENAGEMENT CONCEDEES (ZAC)                       | 43,07                     | 4,47          | 23,83         | 44,30                      | 102,9%                 |
| GRAND PROJET DE VILLE  | 190,00                    | 16,83         | 18,02         | 73,29                      | 38,6%                  |
| ETUDES PROJETS D'AMENAGEMENT                                   | 8,91                      | 3,13          | 3,65          | 10,65                      | 119,5%                 |
| HABITAT PUBLIC   | 120,16                    | 10,06         | 13,78         | 51,64                      | 43,0%                  |
| HABITAT PRIVE  | 37,56                     | 3,73          | 5,44          | 16,83                      | 44,8%                  |
| PRISE DE PARTICIPATION TMH (Plan de Relance)                   | 13,50                     | 0,00          | 0,00          | 13,50                      | 100,0%                 |
| CIMETIERES   | 6,08                      | 1,41          | 0,63          | 3,10                       | 51,0%                  |
| OPERATIONS FONCIERES   | 12,52                     | 0,72          | 0,00          | 3,97                       | 31,7%                  |
| AIRES D'ACCUEIL  | 7,00                      | 0,59          | 1,18          | 2,25                       | 32,2%                  |
| AIRES DE GRANDS PASSAGES                                       | 2,50                      | 0,81          | 0,10          | 1,35                       | 53,8%                  |
| FONDS DE SOLIDARITE LOGEMENT                                   | 8,28                      | 0,67          | 0,65          | 3,08                       | 37,2%                  |
| MAISON DE LA JUSTICE ET DU DROIT                               | 1,02                      | 0,11          | 0,00          | 0,94                       | 92,1%                  |
| LUTTE CONTRE LA PRECARITE (dont soutien aux associations)      | 1,02                      | 0,02          | 0,08          | 0,18                       | 17,7%                  |
| <b>4 – POLITIQUE ENVIRONNEMENTALE ET GESTION ESPACE PUBLIC</b> | <b>135,19</b>             | <b>23,31</b>  | <b>21,38</b>  | <b>68,83</b>               | <b>50,9%</b>           |
| <b>POLITIQUE ENVIRONNEMENTALE</b>                              | <b>51,64</b>              | <b>7,43</b>   | <b>7,71</b>   | <b>21,88</b>               | <b>42,4%</b>           |
| DEVELOPPEMENT DURABLE ET ECOLOGIE                              | 10,89                     | 2,45          | 0,88          | 5,70                       | 52,4%                  |
| AOE (Autorité Organisatrice de l'Energie)                      | 6,38                      | 0,81          | 0,51          | 1,64                       | 25,7%                  |
| PLAN DE RELANCE - Volet transition énergétique                 | 34,38                     | 4,18          | 6,33          | 14,53                      | 42,3%                  |
| <b>GEMAPI</b>  | <b>6,14</b>               | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>   | <b>1,56</b>                | <b>25,4%</b>           |
| <b>GESTION DE L'ESPACE PUBLIC</b>                              | <b>77,41</b>              | <b>15,88</b>  | <b>13,67</b>  | <b>45,39</b>               | <b>58,6%</b>           |
| TRAITEMENT DE LA PROPRIETE                                     | 16,31                     | 4,15          | 2,78          | 8,24                       | 50,5%                  |
| RESEAUX D'ELECTRIFICATION                                      | 5,48                      | 1,54          | 1,22          | 4,48                       | 81,8%                  |
| AMENAGEMENT GARONNE ET CANAUX                                  | 2,80                      | 0,57          | 0,48          | 1,65                       | 58,9%                  |
| PLUVIAL (dont défense incendie)                                | 52,81                     | 9,62          | 9,19          | 31,01                      | 58,7%                  |

|   |                 |               |               |                 |               |
|---|-----------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|
| <b>5 – EQUIPEMENTS CULTURELS ET SPORTIFS METROPOLITAINS</b>       | <b>87,66</b>    | <b>26,66</b>  | <b>19,29</b>  | <b>79,43</b>    | <b>90,6%</b>  |
| <b>CULTURE</b>  | <b>51,60</b>    | <b>20,94</b>  | <b>15,36</b>  | <b>60,45</b>    | <b>117,1%</b> |
| RELOCALISATION DES ATELIERS DU CAPITOLE                           | 19,35           | 8,00          | 10,13         | 23,77           | 122,8%        |
| QUAI DES SAVOIRS  | 2,67            | 0,61          | 0,49          | 1,49            | 55,8%         |
| MUSEUM (bâtiments et collections)                                 | 5,22            | 0,93          | 0,55          | 2,75            | 52,6%         |
| ORCHESTRE DU CAPITOLE (subvention)                                | 0,93            | 0,41          | 0,22          | 0,93            | 99,8%         |
| THEATRE DU CAPITOLE (subvention)                                  | 4,41            | 0,67          | 0,63          | 3,14            | 71,2%         |
| THEATRE DU CAPITOLE (rénovation)                                  | 1,56            | 0,11          | 0,08          | 0,19            | 12,1%         |
| THEATRE DE LA CITE  | 3,53            | 0,66          | 0,28          | 3,59            | 101,7%        |
| HALLE AUX GRAINS  | 1,63            | 0,42          | 0,53          | 0,96            | 58,8%         |
| ZENITH  | 1,25            | 0,02          | 0,22          | 0,35            | 27,8%         |
| AEROSCOPIA  | 2,76            | 0,26          | 0,03          | 3,13            | 113,6%        |
| CITE DE L'ESPACE - Investissements courants                       | 2,73            | 0,39          | 0,17          | 1,47            | 53,9%         |
| CITE DE L'ESPACE - Simulateur de vol                              | 0,44            | 7,31          | 0,51          | 15,10           | n.s           |
| <b>AUTRES TRAVAUX EQUIPEMENTS CULTURELS</b>                       | <b>5,14</b>     | <b>1,17</b>   | <b>1,52</b>   | <b>3,60</b>     | <b>70,0%</b>  |
| dont TRAVAUX EQUIPEMENTS CULTURELS                                | 1,54            | 0,14          | 0,95          | 1,46            | 94,8%         |
| dont METROPOLE DES SAVOIRS  | 0,19            | 0,00          | 0,03          | 0,07            | 35,1%         |
| dont LECTURE PUBLIQUE   | 0,27            | 0,03          | 0,01          | 0,13            | 49,0%         |
| dont CENTRE DES CONGRES   | 0,13            | 0,47          | 0,53          | 1,40            | 1061,0%       |
| dont ESAC (Ecole Supérieure des Arts du Cirque)                   | 3,01            | 0,00          | 0,00          | 0,01            | 0,4%          |
| dont Ecriture régularisation 2022 sur exercice 2023 BA TONC       | 0,00            | 0,52          | 0,00          | 0,52            | n.s           |
| <b>BASES DE LOISIRS</b>   | <b>7,44</b>     | <b>0,59</b>   | <b>0,63</b>   | <b>2,87</b>     | <b>38,6%</b>  |
| <b>SPORTS</b>   | <b>28,62</b>    | <b>5,13</b>   | <b>3,30</b>   | <b>16,12</b>    | <b>56,3%</b>  |
| RELOGEMENT DU PETIT PALAIS DES SPORTS                             | 8,25            | 0,00          | 0,00          | 0,17            | 2,1%          |
| STADIUM   | 17,26           | 3,99          | 1,88          | 12,97           | 75,1%         |
| PALAIS DES SPORTS   | 1,50            | 0,17          | 0,80          | 1,31            | 87,4%         |
| COUPE DU MONDE DE RUGBY 2023                                      | 1,60            | 0,96          | 0,16          | 1,19            | 74,3%         |
| AUTRES TRAVAUX EQUIPEMENTS SPORTIFS                               | 0,01            | 0,00          | 0,46          | 0,47            | 3777,5%       |
| <b>6 – ENTRETIEN ET VALORISATION DU PATRIMOINE</b>                | <b>140,36</b>   | <b>52,15</b>  | <b>39,67</b>  | <b>138,17</b>   | <b>98,4%</b>  |
| MOBILIER ET COPIEURS  | 2,43            | 0,48          | 0,48          | 1,72            | 70,9%         |
| NUMERIQUE   | 36,25           | 4,62          | 5,68          | 21,14           | 58,3%         |
| Ad'AP   | 4,04            | 0,92          | 0,93          | 2,66            | 65,8%         |
| <b>BATIMENTS ET PATRIMOINE</b>                                    | <b>46,70</b>    | <b>16,44</b>  | <b>22,46</b>  | <b>58,23</b>    | <b>124,7%</b> |
| dont Patrimoine Immobilier  | 13,81           | 2,48          | 2,13          | 8,66            | 62,7%         |
| dont Schéma Directeur Immobilier                                  | 10,49           | 1,16          | 0,19          | 5,77            | 55,0%         |
| dont Opérations hors Schéma Directeur Immobilier                  | 11,12           | 0,75          | 0,01          | 7,06            | 63,5%         |
| dont Bâtiments  | 10,79           | 1,89          | 1,89          | 6,46            | 59,9%         |
| dont Aménagement du site 224 Sang du Serp                         | 0,50            | 0,72          | 0,02          | 2,61            | 524,4%        |
| dont dépenses de Préfiguration PROXIMA 2024                       | n.s             | 9,45          | 18,22         | 27,67           | n.s           |
| PARC AUTO   | 45,57           | 3,96          | 9,11          | 18,82           | 41,3%         |
| ELABORATION DES DOCUMENTS D'URBANISME                             | 1,85            | 0,24          | 0,24          | 0,70            | 37,6%         |
| COMMUNICATION, COMMANDE PUBLIQUE, INSTANCE                        | 1,80            | 0,24          | 0,20          | 1,04            | 57,7%         |
| POLE EVENEMENTIEL   | 0,00            | 0,03          | 0,04          | 0,07            | n.s           |
| FINANCES (avances remboursables, régularisations, cessions, etc.) | 0,00            | 24,83         | 0,00          | 32,65           | n.s           |
| AUTRES INVESTISSEMENTS  | 1,73            | 0,38          | 0,53          | 1,15            | 66,4%         |
| <b>7 – GRANDS PROJETS</b>   | <b>404,86</b>   | <b>50,54</b>  | <b>54,18</b>  | <b>202,29</b>   | <b>50,0%</b>  |
| MEETT   | 23,40           | 4,01          | 6,69          | 12,72           | 54,4%         |
| GRAND MATABIAU  | 65,73           | 1,01          | 2,69          | 36,05           | 54,8%         |
| LGV   | 59,29           | 8,44          | 14,30         | 27,60           | 46,6%         |
| MONTAUDRAN  | 36,07           | 1,85          | 4,95          | 20,26           | 56,2%         |
| TECHNO CENTRE ATLANTA   | 73,60           | 2,69          | 2,09          | 11,23           | 15,3%         |
| TAE   | 25,66           | 12,71         | 5,79          | 31,47           | 122,6%        |
| GRAND PARC GARONNE  | 107,12          | 18,66         | 15,43         | 58,10           | 54,2%         |
| GRANDS PARCS CANAL, HERS, TOUCH ET MARGELLE                       | 13,00           | 1,17          | 2,26          | 4,84            | 37,3%         |
| CITE DES RUGBYS   | 1,00            | 0,00          | 0,00          | 0,01            | 0,8%          |
| <b>TOTAL (avec reports 2015-2020)</b>                             | <b>2 155,15</b> | <b>322,46</b> | <b>332,75</b> | <b>1 206,86</b> | <b>56,0%</b>  |

## B. Le financement de l'investissement

| en M€  | 2020          | 2021          | 2022          | 2023          | 2024          | Evolution (%) | Evolution (M€) |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| <b>Ressources propres</b>                        | <b>165,23</b> | <b>183,57</b> | <b>185,74</b> | <b>219,08</b> | <b>239,04</b> | <b>9,1%</b>   | <b>19,96</b>   |
| Épargne nette                                    | 29,09         | 58,48         | 78,75         | 89,63         | 89,20         | -0,5%         | -0,43          |
| FCTVA  | 30,71         | 23,54         | 23,00         | 27,63         | 34,03         | 23,2%         | 6,40           |
| Taxe d'aménagement                               | 25,64         | 22,20         | 18,62         | 15,26         | 15,76         | 3,3%          | 0,50           |
| Subventions d'investissement reçues              | 39,04         | 60,84         | 39,04         | 41,58         | 42,17         | 1,4%          | 0,59           |
| Produits des cessions d'immobilisations          | 20,96         | 3,07          | 9,21          | 4,89          | 46,46         | 850,3%        | 41,57          |
| Opérations pour compte de tiers                  | 9,44          | 11,11         | 13,78         | 13,35         | 7,70          | -42,3%        | -5,65          |
| Autres recettes d'investissement                 | 10,36         | 4,34          | 3,35          | 26,74         | 3,72          | -86,1%        | -23,03         |
| <b>Emprunt nouveau</b>                           | <b>95,01</b>  | <b>90,03</b>  | <b>146,69</b> | <b>85,81</b>  | <b>45,01</b>  | <b>-47,6%</b> | <b>-40,81</b>  |
| <b>Recettes d'investissement (y.c. cessions)</b> | <b>260,23</b> | <b>273,60</b> | <b>332,43</b> | <b>304,89</b> | <b>284,05</b> | <b>-6,8%</b>  | <b>-20,85</b>  |

En 2024, Toulouse Métropole a financé son programme d'investissement par :

- De l'autofinancement/épargne nette à hauteur de 89,2 M€, en légère baisse par rapport à 2023,
- Des recettes propres d'investissement pour 149,8 M€,
- Des emprunts nouveaux pour 45 M€.

### 1. Les ressources propres

#### a. Les dotations et divers : 49,79 M€

Le Fonds de Compensation de la TVA a été perçu pour un montant de 34 M€ correspondant aux dépenses d'équipement réalisées sur l'année N-1. Il progresse de 6,4 M€ par rapport à l'exercice précédent.

Le montant encaissé au titre de la Taxe d'Aménagement s'est élevé à 15,76 M€ en légère progression (+3,3%) par rapport au compte administratif 2023. Le délai de perception du produit de la taxe d'aménagement est supérieur à un an après la délivrance d'une autorisation d'urbanisme. Le produit de 2024 est majoritairement composé des dossiers déposés entre 2020 et 2022 (80%).

#### Les subventions : 42,2 M€

En 2024, les versements de subventions d'investissement à Toulouse Métropole par ses partenaires institutionnels publics ou privés ont atteint 42,2 M€. Le montant total perçu en 2024 au titre de ces subventions d'investissement est supérieur à celui de 2023.

- Concernant **les participations de l'Etat, un total de 20,6 M€** a été reçu dont 12,7 M€ dans le cadre des Aides à la Pierre, 2,5 M€ pour les opérations du NPNRU (Nouveau Programme National de Renouvellement Urbain) et 3,4 M€ pour le cyclable au titre de l'Appel à Projet (AAP) Mobilités. Le secteur de l'audiovisuel et du cinéma a également bénéficié d'un soutien financier à hauteur de 0,2 M€ (CNC). Au travers de la Dotation de Soutien à l'Investissement Local (DSIL) 0,73 M€ ont été reçus pour les travaux de sécurisation, toiture et ascenseur du stadium. En outre, 0,2 M€ de bonus écologiques ont été perçus pour l'achat de véhicules

propres, 0,8 M€ pour des acquisitions foncières à Montaudran et 0,05 M€ pour les dommages résultant des violences urbaines.

- Au titre **des Fonds Européens (FEDER)**, **6 M€** ont été perçus dont 3 M€ pour le simulateur de vol spatial à la Cité de l'Espace, 1,9 M€ pour le financement de la passerelle Rapas, 0,67 M€ pour des aménagements cyclables, 0,3 M€ pour Vol de nuit : démonstrateur réseaux intelligents à Toulouse Aerospace et 0,16 M€ pour les aménagements des espaces publics secteur Poudrerie à Empalot.
- Le **Conseil Départemental de la Haute-Garonne a versé 2,1 M€** dont 1,2 M€ dans le cadre du pool routier, 0,79 M€ pour les routes métropolitaines transférées et 0,08 M€ pour le financement d'une étude sur le projet de franchissement de la Garonne.
- La **DRAC Occitanie a subventionné 0,03 M€** au titre de la Dotation générale de décentralisation pour des opérations de numérisation et informatisation.
- **L'Agence Eau Adour Garonne a versé 0,03 M€** pour la réalisation d'études et travaux concernant l'élaboration du schéma directeur des eaux pluviales et l'aménagement d'un espace Nature et Loisirs à Fenouillet.
- **L'Ademe a contribué pour 0,1 M€** pour des études sur la définition d'une stratégie hydrogène, sur la stratégie de déploiement de stations de carburants alternatifs ainsi que sur la préfiguration pour la mise en place d'un fonds air bois.
- La **Caisse des Dépôts et Consignations (CDC) a subventionné 0,02 M€** pour des études économiques sur la Dalle Mirail U.
- **L'Agence Nationale de l'Habitat (ANAH) a participé à hauteur de 0,47 M€** pour le plan initiative copropriétés.
- **Airbus** a versé 1 M€ dans le cadre d'une PEP (participation pour équipement public exceptionnel) pour l'aménagement d'un barreau de liaison routière sur la commune de Cornebarrieu dans le cadre de la création d'un nouveau « delivery center » sur le site Henri Ziegler (le montant total attendu est de 2,6 M€).
- Par ailleurs, **TISSEO INGENIERIE** a remboursé la plantation d'arbres effectuée par Toulouse Métropole à hauteur de 0,1 M€ dans le cadre du « plan arbres » pour la troisième ligne de métro.
- Par le biais de conventions de partenariats, les **promoteurs ou aménageurs** ont contribué à hauteur de 2,6 M€ au financement d'opérations d'aménagement spécifiques telles que les Projets Urbains Partenariaux (PUP), pour un montant de 1,5 M€, ou les Zones d'Aménagement Concertées (ZAC), notamment celles de Malepère et Montaudran, pour 1,2 M€.

A noter également :

- Dans le cadre de **fonds de concours**, la commune de Mons a abondé à hauteur de 0,34 M€ pour l'aménagement de son centre de Bourg, tandis que la commune de Saint-Orens a contribué à la réalisation de la « Place Bellière » sur son territoire pour un montant de 0,33 M€ et la commune de Balma a versé 0,25 M€ pour l'Avenue des Mimosas.
- Le **produit des amendes de radars automatiques et de police** s'est élevé, en 2024, à 7,5 M€.

#### **Les cessions d'immobilisations : 46,46 M€**

Les produits des cessions d'immobilisations sont principalement constitués de :

- c. - La vente des emprises foncières des Equipements d'Intérêt Général (EIG) aux sociétés STAR REAL ESTATE et Air France Industries, filiales d'Airbus, pour un montant total de **45,43 M€**. Ces équipements spécifiques ont été réalisés en 2002 dans la Zac Aéroconstellation en soutien au pôle industriel aéronautique pour l'installation de la chaîne d'assemblage de l'A380 et loués à l'Agence Foncière Urbaine Libre (AFUL), et en tant qu'outil industriel au service unique des entreprises concernées n'avaient pas vocation à rester dans le patrimoine de la Métropole,
  - La cession à Toulouse Métropole Habitat (TMH) d'emprises pour la réalisation d'un bâtiment de logements et de commerces et une maison de santé dans le cadre du Nouveau Projet de Renouvellement Urbain quartier de la Reynerie pour **0,80 M€**,
  - La vente à la Mairie de Toulouse de parcelles pour la réalisation d'un équipement public mutualisé dans le quartier Mirail Université de **0,11 M€**,
  - La cession à HLM Cité jardin de terrains 10 rue de la République à Beauzelle pour la réalisation de logements sociaux pour un montant de 0,09 M€
- d.

#### **Les opérations pour compte de tiers et remboursement de travaux : 7,70 M€**

Sur l'année 2024, sont concernées principalement des opérations réalisées pour le compte de Tisséo Collectivités. Il s'agit du remboursement des travaux en lien avec la prochaine ligne de métro Toulouse Aérospatiale Express (TAE) pour 5,07 M€ et des aménagements de voirie (Linéo 10, Ligne Ceinture Sud Maillon Ouest) à hauteur de 0,44 M€.

Le financement des travaux sous maîtrise d'ouvrage déléguée pour l'extension de groupes scolaires des communes de Mons et Saint-Orens s'élève à un montant total de 2 M€. En effet, les dépenses donnent lieu à une recette équivalente de ces communes.

#### **Les autres recettes d'investissement : 3,72 M€**

Le remboursement d'avances et de prêts aux budgets annexes Activités Immobilières et Collecte et valorisation des Déchets représente 0,71 M€.

Le montant perçu au titre du remboursement des avances versées dans le cadre du dispositif pour l'accès et le maintien dans le logement (FSL) s'élève à 0,46 M€.

Toulouse Métropole a accordé une aide financière temporaire à la SPL RIN (ZEFIL) via le versement d'une avance remboursable en compte courant d'associé qui s'élève à 1M€. En 2024, la SPL a procédé au remboursement du solde, soit 0,5 M€.

Les écritures d'annulation de mandats sur exercices antérieurs représentent 2,04 M€ dont 1,5 M€ correspondant au remboursement par la Société du Grand Projet du Sud-Ouest à Toulouse Métropole conformément à la convention de novembre 2024.

## **2. L'emprunt**

Jusqu'en 2022, dans un contexte de taux historiquement bas, et par anticipation d'une remontée des taux, Toulouse Métropole faisait le choix de préfinancer une partie de ses besoins de financement en souscrivant des emprunts avec des phases de mobilisations courant sur les exercices suivants ; cette stratégie de gestion de dette permettant ainsi à Toulouse Métropole de sécuriser son financement, d'optimiser et minimiser ses frais financiers futurs en cas de remontée des taux. Cette stratégie a conduit à une augmentation du fonds de roulement jusqu'en 2022.

En 2024, compte tenu du niveau des taux d'intérêts relativement élevés, il a été décidé de réduire le fonds de roulement.

Le montant des emprunts nouveaux mobilisés en 2024 par Toulouse Métropole s'est ainsi élevé à seulement 45 M€ (sur le BP), soit un montant très inférieur à celui constaté les années précédentes.

## IV. L'endettement

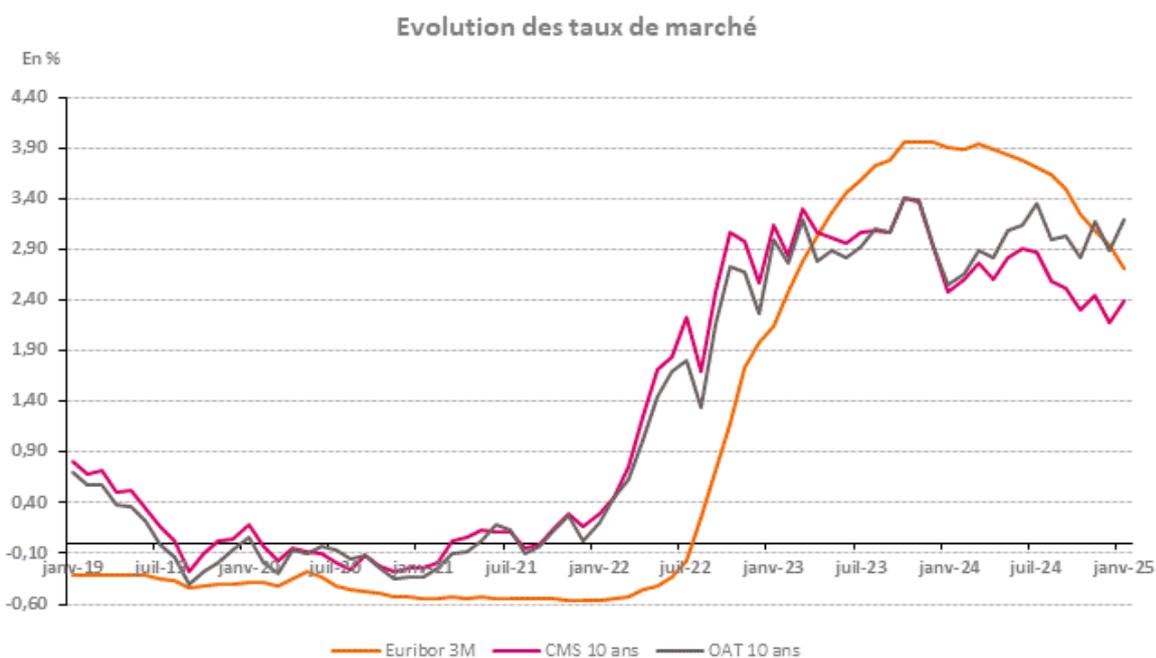
Ce chapitre présente la dette du budget principal, ainsi que des données consolidées tous budgets confondus.

### Un contexte politique et géopolitique perturbé qui a conduit à une stabilisation des taux longs.

L'année 2024 a été marquée par une décélération progressive de l'inflation, conduisant la Banque Centrale Européenne (BCE) à amorcer un desserrement de sa politique monétaire sur la deuxième partie de l'année.

**Malgré les cinq baisses successives des taux directeurs de la BCE en 2024, les taux longs sont demeurés relativement élevés.** Cela s'explique notamment par un contexte politique et géopolitique incertain : d'une part, l'annonce de la dissolution de l'Assemblée nationale en juin 2024 à la suite des résultats des élections européennes, et d'autre part, les incertitudes persistantes en fin d'année concernant le vote du projet de loi de finances pour 2025, la formation d'un nouveau gouvernement et l'adoption du budget de l'État. À cela se sont ajoutées des tensions géopolitiques accrues. L'ensemble de ces facteurs a conduit d'une part à une valorisation du risque français plus importante se traduisant par un renchérissement des emprunts d'Etat français (OAT) et d'autre part à un maintien des taux longs à un niveau relativement élevé

Toutefois, malgré ce contexte, la Métropole a pu contractualiser des prêts à des taux relativement compétitifs, traduisant la qualité de crédit de la collectivité. En outre, le taux de couverture lors des consultations bancaires menées au cours de l'exercice 2024 sont restées sur des niveaux de réponses très satisfaisants, malgré un contexte politique et économique français très incertain.



## A. Evolution de l'encours de dette consolidée (budget principal + budgets annexes)

### 1. Un désendettement constaté sur l'exercice 2024

A la clôture de l'exercice 2024, l'encours de dette du budget principal s'élevait à 1 019,9 M€, soit une baisse de 35 M€ (-3,3 %) entre 2023 et 2024, alors que l'endettement des budgets annexes a diminué de 7,6 M€ soit -4,7 % sur la même période.

Ainsi l'encours de la dette de Toulouse Métropole au 31 décembre 2024 atteignait 1 174,9 M€ pour l'ensemble des budgets, en baisse de -3,5 % (- 41,5 M€) par rapport à 2023.

Cette évolution s'explique par les mouvements suivants :

- un amortissement du capital à hauteur de près de 90,5 M€ (dont 79,8 M€ sur le budget principal) ;
- une mobilisation de nouveaux emprunts pour un montant de 45 M€ sur le budget principal et 4M€ sur le budget annexe Infrastructures Métropolitaines de Télécommunications (IMT).

| Encours de dette par budget en M€         | 2019          | 2020          | 2021          | 2022          | 2023          | 2024          |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Budget Principal                          | 913,2         | 947,5         | 971,1         | 1045,4        | 1054,6        | 1019,9        |
| Budget Assainissement                     | 83,4          | 79,2          | 74,7          | 70,3          | 65,7          | 61,5          |
| Budget Eau                                | 53,9          | 71,6          | 68,2          | 65,0          | 61,1          | 57,7          |
| Budget Oncopole                           | 9,9           | 9,1           | 8,2           | 7,2           | 6,2           | 5,2           |
| Budget Activités Immobilières             | 31,0          | 28,9          | 27,5          | 26,2          | 19,7          | 18,6          |
| Budget Infrastructures Télécommunications | 10,8          | 9,4           | 8,2           | 6,8           | 5,4           | 8,5           |
| Budget Crématorium                        | -             | -             | 3,0           | 3,9           | 3,7           | 3,5           |
| <b>Total</b>                              | <b>1102,3</b> | <b>1145,8</b> | <b>1160,9</b> | <b>1224,9</b> | <b>1216,4</b> | <b>1174,9</b> |
| <b>dont Budgets Annexes</b>               | <b>189,1</b>  | <b>198,2</b>  | <b>189,8</b>  | <b>179,4</b>  | <b>161,7</b>  | <b>155,0</b>  |

Remarque : La dette du budget annexe collecte et valorisation des déchets n'est pas comptabilisée dans le total de dette des budgets annexes puisque celle-ci est portée par le budget principal. De même pour les avances entre le budget principal et le budget annexe activités immobilières et entre le budget principal et le budget annexe Oncopole.

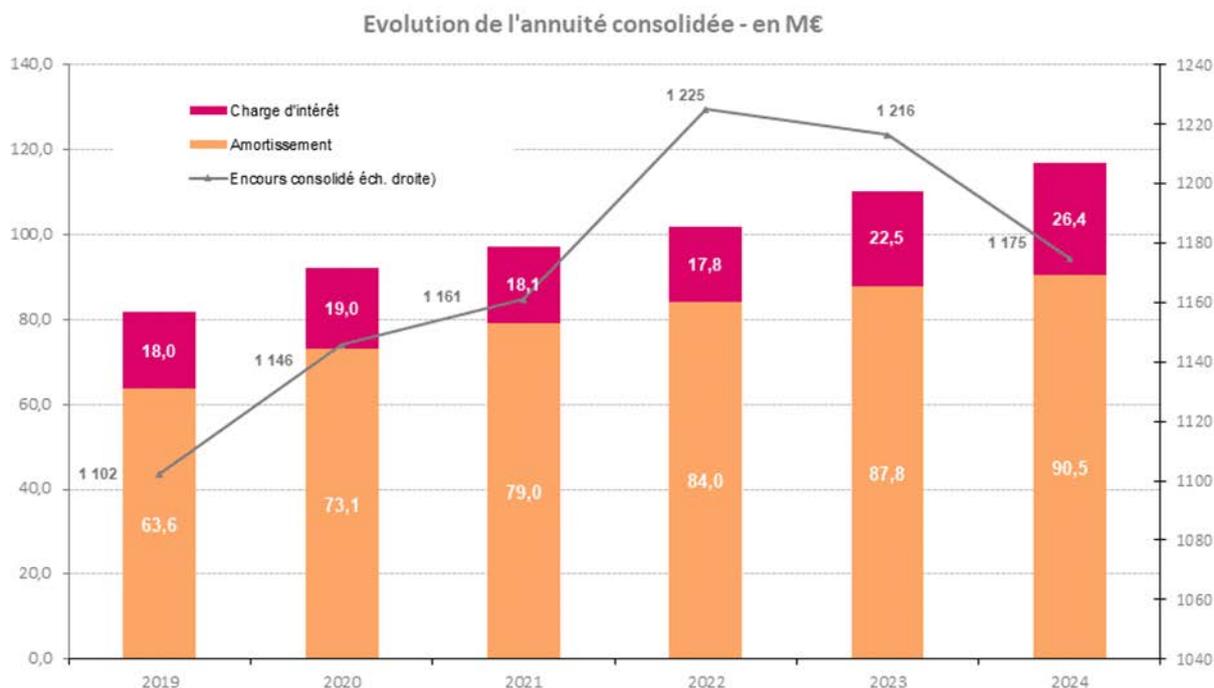
### 2. Un coût moyen de la dette modérée malgré une augmentation des taux variables

Principales caractéristiques des emprunts du budget principal :

| Caractéristiques de la dette au 31/12/N | 2019  | 2020  | 2021  | 2022   | 2023   | 2024   |
|---|-------|-------|-------|--------|--------|--------|
| Encours de la dette en M€               | 913,2 | 947,5 | 971,1 | 1045,4 | 1054,6 | 1019,9 |
| Nombre d'emprunts                       | 118   | 118   | 109   | 105    | 106    | 108    |
| Taux moyen                              | 1,89% | 1,64% | 1,50% | 1,57%  | 2,12%  | 2,29%  |
| Part d'emprunts à taux fixes            | 65%   | 68%   | 77%   | 75%    | 73%    | 69%    |
| Durée de vie moyenne                    | 8,6   | 8,3   | 8,0   | 7,9    | 7,3    | 6,9    |
| Capacité de désendettement - en années  | 6,7   | 10,5  | 7,8   | 6,9    | 6,3    | 6,0    |

Malgré un maintien des taux long terme à un niveau relativement élevé sur les marchés, la hausse du taux moyen de la dette du budget principal de Toulouse Métropole est relativement modérée puisque le taux moyen a légèrement augmenté à 2,29 % contre 2,12 % en 2023.

L'augmentation de l'annuité s'explique par une progression de l'amortissement du capital (pour 59%) et par l'augmentation de la charge d'intérêts (pour 41%).



### 3. Une dette sécurisée notée Aa3 par Moody's

Fin 2024, 99 % de la dette consolidée était classé A1 sur l'échelle Gissler, le reste de l'encours de dette étant noté B1. Cette répartition est stable depuis 2017 et montre une dette très sécurisée.

En décembre 2024, à la suite de l'abaissement de la note de la France par l'agence Moody's de Aa2 à Aa3, cette dernière a ajusté celle de Toulouse Métropole de Aa2 à Aa3.

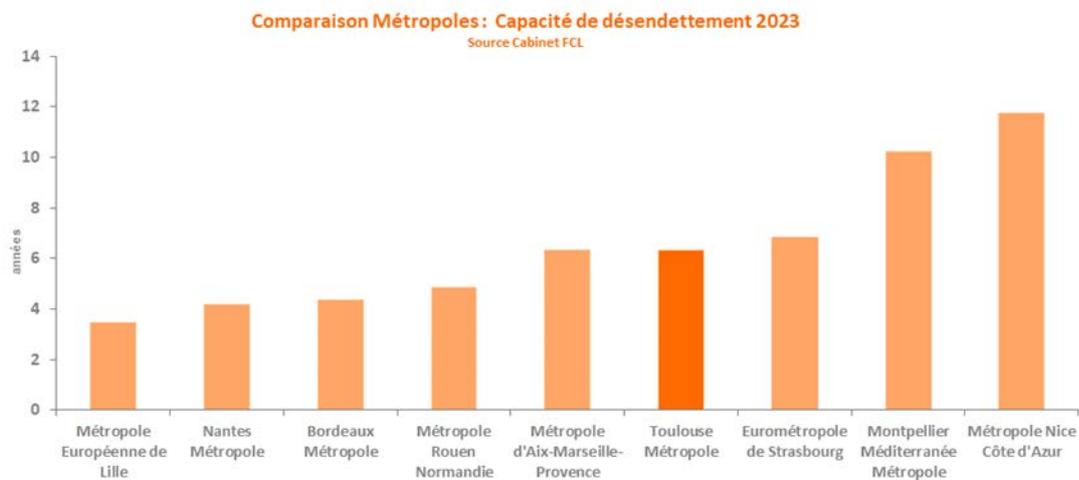
La collectivité reste avec une notation en ligne avec celle de l'Etat français. Cependant la perspective associée à la notation a été revue de stable à négative, compte tenu des incertitudes relative au contour du Projet de Loi de Finances 2025 qui n'était pas encore complètement défini et l'impact sur la collectivité non encore complètement connu à cette date.

L'encours de dette consolidé de Toulouse Métropole est composé majoritairement d'emprunts à taux fixe à hauteur de 67 %. En ce qui concerne l'encours du budget principal, la part de dette à taux fixe représente 69 % de l'encours.

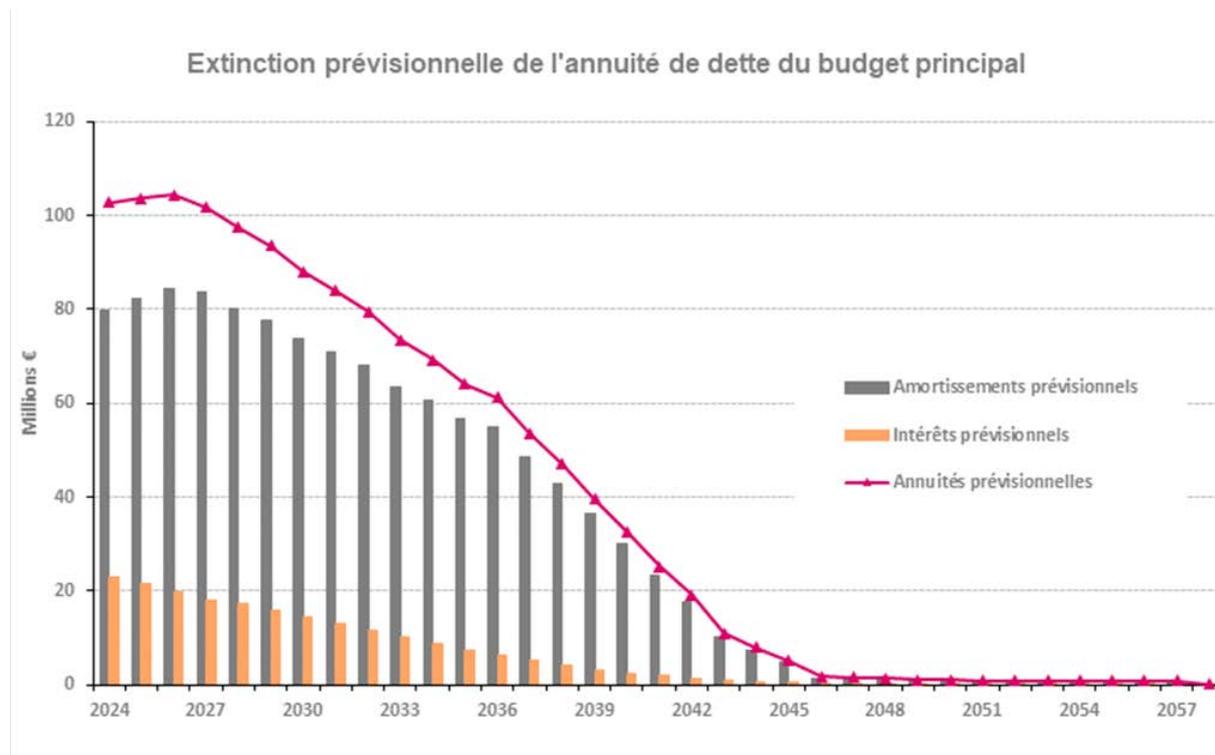
## B. Capacité de désendettement : budget principal de Toulouse Métropole

La capacité de désendettement permet de calculer le nombre d'années théorique nécessaire à la collectivité pour amortir son stock de dette à condition qu'elle y consacre l'intégralité de son épargne brute.

En 2024, la capacité de désendettement du budget principal de Toulouse Métropole s'est améliorée par rapport à 2023. En effet, l'épargne brute s'est renforcée et dans le même temps l'encours de dette a diminué. La capacité de désendettement du budget principal était de 6 années en 2024 (contre 6,3 années en 2023 dernières données permettant la comparaison avec les autres collectivités connues) un niveau qui reste en deçà du seuil d'alerte qui se situe pour la Cour des Comptes à 12 années.



## C. Extinction de l'encours de dette du budget principal



Cette projection intègre les nouveaux emprunts prévus en 2025, qui sont déjà signés, pour 70 M€ sur le budget principal.

La dette du budget principal a été constituée depuis la création de la communauté d'agglomération, mais aussi par transfert de dette communale. Par ailleurs elle ne comporte que des emprunts qui s'amortissent chaque année. La projection des annuités de dette à partir de l'encours de dette actuel est donc progressive.

C'est cependant sur la dernière décennie que le recours à l'emprunt a été plus intense, il faut donc attendre quelques années pour que ces contrats soient soldés, ce qui explique une relative stabilité sur les remboursements jusqu'en 2028.

### D. Encours de dette des principaux partenaires de Toulouse Métropole

Les satellites ci-dessous sont intrinsèquement liés à la collectivité. Leur endettement a progressé de 23,1 % en 2024, principalement du fait de la progression de l'encours de Tisseo Collectivités avec les travaux de la 3<sup>ème</sup> ligne de métro.

L'encours global de Toulouse Métropole en consolidé et de ses principaux satellites représentait 4 616 M€ en augmentation de 15,1 % par rapport à fin 2023.

| Encours de dette en M€     | 2019           | 2020           | 2021           | 2022           | 2023           | 2024           |
|----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Tisseo Collectivités       | 1 264,0        | 1 276,0        | 1 336,6        | 1 403,8        | 1 760,5        | 2 298,0        |
| EPFL                       | 81,3           | 89,1           | 77,3           | 101,4          | 96,2           | 126,6          |
| OPPIDEA                    | 118,2          | 105,4          | 88,8           | 99,2           | 82,3           | 87,1           |
| Toulouse Metropole Habitat | 763,0          | 784,4          | 773,4          | 832,3          | 856,5          | 930,1          |
| <b>Total</b>               | <b>2 226,5</b> | <b>2 254,9</b> | <b>2 276,1</b> | <b>2 436,7</b> | <b>2 795,4</b> | <b>3 441,8</b> |

## Budget annexe Assainissement

| en M€  | 2020         | 2021         | 2022         | 2023         | 2024         | Evolution (%) | Evolution (M€) |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|----------------|
| <b>Recettes réelles d'exploitation</b> (hors prod. fin. et cessions)   | <b>37,18</b> | <b>30,78</b> | <b>32,56</b> | <b>37,04</b> | <b>39,60</b> | <b>6,9%</b>   | <b>2,56</b>    |
| Ventes produits fabriqués, prestations                                 | 34,39        | 29,65        | 31,80        | 35,96        | 37,72        | 4,9%          | 1,76           |
| Produits issus de la fiscalité   | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 0,00         | -             | 0,00           |
| Subvention d'exploitation  | 0,47         | 0,04         | 0,03         | 0,09         | 0,04         | -55,1%        | -0,05          |
| Autres recettes  | 2,32         | 1,09         | 0,72         | 1,00         | 1,84         | 84,4%         | 0,84           |
| <b>Dépenses réelles d'exploitation</b> (hors frais financiers)         | <b>6,16</b>  | <b>9,62</b>  | <b>4,54</b>  | <b>4,55</b>  | <b>17,09</b> | <b>275,3%</b> | <b>12,54</b>   |
| Charges à caractère général  | 2,08         | 0,93         | 1,16         | 1,41         | 1,50         | 6,3%          | 0,09           |
| Charges de personnel   | 2,13         | 2,25         | 2,31         | 2,32         | 2,37         | 2,1%          | 0,05           |
| Autres charges de gestion courante                                     | 0,25         | 0,13         | 0,25         | 0,22         | 0,04         | -82,5%        | -0,18          |
| Autres charges   | 1,70         | 6,30         | 0,81         | 0,60         | 13,18        | 2100,2%       | 12,58          |
| <b>Epargne de gestion</b>  | <b>31,02</b> | <b>21,16</b> | <b>28,02</b> | <b>32,49</b> | <b>22,51</b> | <b>-30,7%</b> | <b>-9,98</b>   |
| Charges financières nettes   | 1,22         | 1,13         | 1,10         | 1,38         | 1,40         | 1,3%          | 0,02           |
| <b>Epargne brute</b>   | <b>29,80</b> | <b>20,03</b> | <b>26,92</b> | <b>31,11</b> | <b>21,11</b> | <b>-32,1%</b> | <b>-9,99</b>   |
| Taux d'épargne brute   | 80,15%       | 65,06%       | 82,70%       | 83,97%       | 53,31%       | -36,5%        | 0,00           |
| Remboursement en capital de la dette (retraité)                        | 4,24         | 4,52         | 4,43         | 5,16         | 4,16         | -19,5%        | -1,01          |
| <b>Epargne nette</b>   | <b>25,56</b> | <b>15,50</b> | <b>22,50</b> | <b>25,94</b> | <b>16,96</b> | <b>-34,6%</b> | <b>-8,99</b>   |
| Taux d'épargne nette   | 68,75%       | 50,37%       | 69,11%       | 70,03%       | 42,81%       | -38,9%        | 0,00           |
| <b>Dépenses réelles d'investissement</b> (hors dette)                  | <b>18,15</b> | <b>17,99</b> | <b>22,15</b> | <b>26,05</b> | <b>34,17</b> | <b>31,2%</b>  | <b>8,12</b>    |
| <b>Recettes réelles d'investissement</b> (hors dette et y.c. cessions) | <b>9,12</b>  | <b>3,09</b>  | <b>5,18</b>  | <b>6,59</b>  | <b>7,31</b>  | <b>10,9%</b>  | <b>0,72</b>    |
| <b>Emprunt nouveau</b>   | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>  | <b>s.o.</b>   | <b>0,00</b>    |

Le budget annexe Assainissement retrace les mouvements financiers relatifs à l'assainissement collectif et non collectif sur le territoire métropolitain. Les crédits portant sur les eaux pluviales et la défense incendie sont inclus dans le budget principal de Toulouse Métropole.

Dans un objectif de préservation de la ressource et d'adaptation au changement climatique, Toulouse Métropole s'engage à réduire les prélèvements d'eau dans la Garonne d'ici 2030, en cohérence avec les objectifs du Plan Eau de l'État.

Plusieurs actions sont engagées : modernisation des réseaux pour limiter les fuites, arrosage intelligent, récupération des eaux de pluies, distribution de kits économiseurs d'eau, etc. Parmi les leviers mobilisés, la tarification saisonnière vise à encourager une consommation plus responsable. Ainsi, pendant les 5 mois où l'eau est la plus rare en Garonne, de juin à octobre, l'eau coûte plus cher (+ 42%). Son prix baisse (-30%) le reste de l'année, de novembre à mai, quand la ressource est davantage disponible. **La mise en place de la tarification saisonnière de l'eau entraîne une hausse transitoire des recettes en 2024. Cette hausse découle de l'effet cumulé du resserrement du planning de facturation des consommations antérieures à l'été 2024 et de la majoration des parts métropolitaines estivales perçues auprès des usagers en toute fin d'année. L'équilibrage grâce à la minoration des parts métropolitaines hivernales ne sera visible qu'en juin 2025, après facturation de l'ensemble des consommations des usagers entre le 1er novembre 2024 et le 31 mai 2025.**

**A l'issue de l'exercice 2024, le budget annexe Assainissement présente une épargne nette de 16,96 M€, en recul d'environ -9,0 M€ par rapport à 2023.**

Cette diminution s'explique par la hausse significative des charges exceptionnelles (+12,8 M€) principalement liées à l'accord de médiation avec ASTEO, d'une part, et la convention de financement du transfert des effluents de la STEP de Cugnaux vers la Garonne avec le SIVOM Saudrune Ariège Garonne (SAGe), d'autre part.

## **Recettes d'exploitation : 39,6 M€**

Les recettes réelles d'exploitation (hors produits financiers et cessions d'immobilisations) augmentent de 2,56 M€ en 2024, soit +6,9 % par rapport à 2023. Cette évolution s'explique d'une part avec la progression des produits des services (+1,76 M€), en dépit du repli des recettes de participation au financement de l'assainissement collectif (PFAC), en baisse de 4,3 M€, après un rattrapage exceptionnel intervenu en 2023 lié au retard de facturation accumulé avant le passage en délégation de service public. La hausse de la redevance d'assainissement collectif (+6,26 M€, pour un total de 27,06 M€ en 2024) reflète notamment la mise en œuvre, à compter du 1<sup>er</sup> juin 2024, de la tarification saisonnière, avec un tarif majoré de 42 % en période estivale (juin-octobre) et un tarif réduit de 30 % en période hivernale (novembre-mai). Enfin, il convient de noter le rattrapage de factures antérieures à 2024, de façon à mettre en place une double facturation annuelle, en juin et en novembre.

Cette augmentation de recettes s'explique, d'autre part, par les hausses simultanées des montants versés par le délégataire au titre de la redevance d'occupation et d'utilisation du domaine public : 0,67 M€ en 2024 (+0,38 M€ entre 2023 et 2024) et des pénalités contractuelles facturées en raison du contrôle de la performance d'exploitation : 0,93 M€ en 2024 (+0,47 M€ par rapport à 2023).

## **Dépenses d'exploitation (hors frais financiers) : 17,10 M€**

En 2024, les dépenses d'exploitation affichent une augmentation conséquente de +12,54 M€ par rapport à 2023 liée essentiellement à la hausse des charges exceptionnelles pour deux raisons :

- le versement de 5 M€ au SIVOM Saudrune Ariège Garonne (SAGe) correspondant à la participation forfaitaire de Toulouse Métropole pour la création d'un exutoire de la station d'épuration de Cugnaux dans la Garonne,
- les flux financiers enregistrés dans le cadre de l'accord de médiation avec le délégataire ASTEO concernant la méthanisation :
  - o D'abord, le règlement d'une compensation à hauteur de 5,04 M€, couvrant les surcoûts nets subis par le délégataire sur la période allant du 9 septembre 2021 au 31 décembre 2022,
  - o Puis, pour la période postérieure au 31 décembre 2022, le versement, à titre conservatoire, de provisions trimestrielles à hauteur de 375 k€, dans l'attente d'un accord final entre les parties concernant le montant de la compensation due par Toulouse Métropole à ASTEO. A ce titre, le montant versé en 2024 est de 3,0 M€, soit 1,5 M€ au titre de l'année 2024 et autant au titre du rattrapage de l'année 2023.

S'agissant des autres dépenses d'exploitation, il est à noter :

- Les augmentations enregistrées entre 2023 et 2024 au titre des charges à caractère général (+89 k€ par rapport à 2023), essentiellement portées par les augmentations des remboursements de frais au budget principal de Toulouse Métropole, des honoraires dans le cadre des procédures en cours et des dépenses

de sous-traitance générale et des charges de personnel à hauteur de 49 k€, soit +2,1% de croissance nominale.

- Ces augmentations ont été contrebalancées par les reculs conjoints enregistrés au titre du reversement à l'Agence de l'Eau de la redevance « Modernisation des réseaux de collecte » (11 k€ en 2024 contre 200 k€ en 2023) et du remboursement de trop perçu de redevances assainissement ayant impacté l'exercice 2023 à hauteur de 161 k€ et étant sans objet en 2024.

En 2024, le budget annexe Assainissement dégage ainsi une épargne nette de 16,96 M€.

### Dépenses d'investissement : 26,05 M€

| en M€   | 2020         | 2021         | 2022         | 2023         | 2024         | Evolution (%) | Evolution (M€) |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|----------------|
| Dépenses d'équipement                         | 18,00        | 15,51        | 19,77        | 22,22        | 30,45        | 37,0%         | 8,23           |
| Immobilisations incorporelles                 | 0,26         | 0,29         | 0,29         | 0,21         | 0,22         | 3,3%          | 0,01           |
| Immobilisations corporelles et en cours       | 17,74        | 15,22        | 19,48        | 22,01        | 30,23        | 37,4%         | 8,22           |
| Opérations pour compte de tiers               | 0,15         | 2,00         | 2,38         | 3,38         | 3,73         | 10,2%         | 0,34           |
| Subventions d'investissement versées          | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 0,00         | -             | 0,00           |
| Autres dépenses d'investissement              | 0,00         | 0,47         | 0,00         | 0,45         | 0,00         | -100,0%       | -0,45          |
| <b>Dépenses d'investissement (hors dette)</b> | <b>18,15</b> | <b>17,99</b> | <b>22,15</b> | <b>26,05</b> | <b>34,17</b> | <b>31,2%</b>  | <b>8,12</b>    |

Les dépenses d'équipement enregistrent une croissance de 37% par rapport à 2023 majoritairement due aux travaux suivants :

- Des projets structurants 2020-2026, dont les dépenses sont en hausse de +8,0 M€ entre 2023 et 2024, se décomposant d'une part de +3 M€ sur les projets structurants « réseaux » et plus précisément la création d'un collecteur de ceinture à Cugnaux (2,6 M€), le collecteur de délestage de Blagnac (2,2M€) et le renforcement du Chemin Boudou à Launaguet (1,9 M€). D'autre part, la réalisation de travaux en hausse de + 5 M€ sur les projets structurants « STEP » et plus précisément le poste de refoulement de Blagnac (2 M€), la création de la STEP intercommunale Beaupuy/Mondouzil (1,3 M€) et la création d'un nouveau poste de refoulement à l'Union (1M€).
- Et du renouvellement et de la réhabilitation des réseaux d'assainissement, qui représentent près de 40% des dépenses d'équipement, soit 13,51 € en 2024 contre 12,18 M€ en 2023.

Les opérations pour compte de tiers présentent un montant en croissance de +0,34 M€ par rapport à 2023. A l'instar de la hausse enregistrée en 2023, cette augmentation s'explique principalement par les travaux de réhabilitation et de dévoiement de réseaux d'assainissement au titre de l'opération Toulouse Aerospace Express (3,48 M€ en 2024 pour 3,07 M€ en 2023).

### Financement des dépenses d'investissement : 24,26 M€

| en M€   | 2020         | 2021         | 2022         | 2023         | 2024         | Evolution (%) | Evolution (M€) |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|----------------|
| Ressources propres  | 34,67        | 18,60        | 27,68        | 32,53        | 24,26        | -25,4%        | -8,27          |
| Epargne nette   | 25,56        | 15,50        | 22,50        | 25,94        | 16,96        | -34,6%        | -8,99          |
| FCTVA   | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 0,00         | -             | 0,00           |
| Subventions d'investissement reçues                       | 8,99         | 2,94         | 3,14         | 2,16         | 3,58         | 65,7%         | 1,42           |
| Produits des cessions d'immobilisations                   | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 0,00         | -             | 0,00           |
| Autres recettes d'investissement                          | 0,13         | 0,16         | 2,05         | 4,43         | 3,73         | -15,8%        | -0,70          |
| Emprunt nouveau   | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 0,00         | -100,0%       | 0,00           |
| <b>Recettes d'investissement (y.c. prod. de cessions)</b> | <b>34,67</b> | <b>18,60</b> | <b>27,68</b> | <b>32,53</b> | <b>24,26</b> | <b>-25,4%</b> | <b>-8,27</b>   |

En 2024, les dépenses d'investissement hors dette du budget annexe Assainissement ont pu être financées :

- Principalement par l'épargne nette dégagée du fonctionnement qui s'établit à près de 17 M€ et représente environ 70% des recettes d'investissement (contre 80% en 2023),
- Et, dans une moindre mesure :
  - o Par les subventions d'investissement à hauteur de 3,58 M€, dont 2,74 M€ versés par OPPIDEA au titre de la ZAC Malepère, 0,43 M€ par la Région Occitanie correspondant au solde de subvention pour la valorisation énergétique des boues par injection pour l'unité de méthanisation de la STEP de Ginestous et 0,4 M€ de subventions diverses de l'Agence de l'Eau,
  - o Et par les opérations pour compte de tiers à hauteur de 3,73 M€ fléchées sur les travaux de réhabilitation et de dévoiement de réseaux d'assainissement au titre de l'opération Toulouse Aerospace Express (Tisséo Ingénierie).

Enfin, il est à noter, qu'il n'a pas été nécessaire de recourir à l'emprunt pour financer les dépenses d'investissement.

## Budget annexe Eau Potable

| en M€  | 2020         | 2021         | 2022         | 2023         | 2024         | Evolution (%) | Evolution (M€) |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|----------------|
| <b>Recettes réelles d'exploitation</b> (hors prod. fin. et cessions) | <b>28,64</b> | <b>25,89</b> | <b>25,37</b> | <b>23,55</b> | <b>31,07</b> | <b>31,9%</b>  | <b>7,52</b>    |
| Ventes de produits fabriqués, prestations                            | 26,66        | 21,14        | 23,61        | 20,45        | 29,30        | 43,3%         | 8,85           |
| Produits issus de la fiscalité                                       | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 0,00         | -             | 0,00           |
| Subvention d'exploitation  | 0,01         | 0,00         | 0,00         | 0,05         | 0,00         | -100,0%       | -0,05          |
| Autres recettes  | 1,97         | 4,74         | 1,76         | 3,05         | 1,77         | -42,1%        | -1,29          |
| <b>Dépenses réelles d'exploitation</b> (hors frais financiers)       | <b>14,46</b> | <b>5,20</b>  | <b>5,97</b>  | <b>5,52</b>  | <b>5,27</b>  | <b>-4,6%</b>  | <b>-0,26</b>   |
| Charges à caractère général  | 3,07         | 1,63         | 1,30         | 1,54         | 2,01         | 30,3%         | 0,47           |
| Charges de personnel   | 2,47         | 2,63         | 2,60         | 2,84         | 2,80         | -1,4%         | -0,04          |
| Autres charges de gestion courante                                   | 6,56         | 0,40         | 1,02         | 0,70         | 0,36         | -49,3%        | -0,35          |
| Autres charges   | 2,35         | 0,53         | 1,05         | 0,43         | 0,10         | -77,5%        | -0,34          |
| <b>Epargne de gestion</b>  | <b>14,18</b> | <b>20,69</b> | <b>19,40</b> | <b>18,03</b> | <b>25,80</b> | <b>43,1%</b>  | <b>7,77</b>    |
| Charges financières nettes   | 0,72         | 0,87         | 0,69         | 1,37         | 1,43         | 4,7%          | 0,06           |
| <b>Epargne brute</b>   | <b>13,46</b> | <b>19,82</b> | <b>18,70</b> | <b>16,66</b> | <b>24,37</b> | <b>46,3%</b>  | <b>7,71</b>    |
| Taux d'épargne brute   | 46,99 %      | 76,56 %      | 73,73 %      | 70,74 %      | 78,44 %      | 10,9%         |                |
| Remboursement en capital de la dette (retraité)                      | 3,02         | 4,61         | 3,60         | 3,95         | 3,37         | -14,8%        | -0,58          |
| <b>Epargne nette</b>   | <b>10,43</b> | <b>15,21</b> | <b>15,10</b> | <b>12,71</b> | <b>21,00</b> | <b>65,3%</b>  | <b>8,29</b>    |
| Taux d'épargne nette   | 36,43 %      | 58,76 %      | 59,52 %      | 53,97 %      | 67,60 %      | 25,3%         |                |
| <b>Dépenses réelles d'investissement</b> (hors dette)                | <b>29,50</b> | <b>13,21</b> | <b>13,20</b> | <b>19,52</b> | <b>19,05</b> | <b>-2,4%</b>  | <b>-0,47</b>   |
| <b>Recettes réelles d'investissement</b> (hors dette et y.c. ces)    | <b>0,89</b>  | <b>2,32</b>  | <b>3,58</b>  | <b>5,86</b>  | <b>2,03</b>  | <b>-65,3%</b> | <b>-3,83</b>   |
| <b>Emprunt nouveau</b>   | <b>20,00</b> | <b>0,00</b>  | <b>0,58</b>  | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>  | <b>-</b>      | <b>0,00</b>    |

Ce budget retrace les mouvements financiers relatifs à la production et à la distribution d'eau potable sur le territoire métropolitain.

Dans le cadre du projet « Eau Toulouse 2020 », la délégation de service public (DSP) a été retenue comme mode de gestion unique. Depuis le 1<sup>er</sup> mars 2020, la majorité des communes est donc concernée par ce nouveau mode de gestion sachant que les communes de l'ancien syndicat Centre et Nord sont entrées dans le périmètre le 1<sup>er</sup> janvier 2024.

Dans un objectif de préservation de la ressource et d'adaptation au changement climatique, Toulouse Métropole s'engage à réduire les prélèvements d'eau dans la Garonne d'ici 2030, en cohérence avec les objectifs du Plan Eau de l'État.

Plusieurs actions sont engagées : modernisation des réseaux pour limiter les fuites, arrosage intelligent, récupération des eaux de pluies, distribution de kits économiseurs d'eau, etc. Parmi les leviers mobilisés, la tarification saisonnière vise à encourager une consommation plus responsable. Ainsi, pendant les 5 mois où l'eau est la plus rare en Garonne, de juin à octobre, l'eau coûte plus cher (+ 42%). Son prix baisse (-30%) le reste de l'année, de novembre à mai, quand la ressource est davantage disponible. **La mise en place de la tarification saisonnière de l'eau entraîne une hausse transitoire des recettes en 2024. Cette hausse découle de l'effet cumulé du resserrement du planning de facturation des consommations antérieures à l'été 2024 et de la majoration des parts métropolitaines estivales perçues auprès des usagers en toute fin d'année. L'équilibrage grâce à la minoration des parts métropolitaines hivernales ne sera visible qu'en juin 2025, après facturation de l'ensemble des consommations des usagers entre le 1er novembre 2024 et le 31 mai 2025.**

### Recettes d'exploitation : 31,07 M€

Les recettes réelles d'exploitation (hors produits financiers et cessions d'immobilisations) du budget annexe observent une augmentation +7,52 M€ entre 2023 et 2024 qui s'explique par :

- D'une part, et majoritairement, par la croissance des produits des services, du domaine et ventes diverses (+8,85 M€ par rapport à 2023) justifiée par :
  - o la mise en place de la tarification saisonnière au 1<sup>er</sup> juin 2024, laquelle consiste en l'application sur la période « été » sur juin-octobre d'un tarif majoré de 42% par rapport au tarif jusqu'alors, puis d'un tarif minoré de 30% par rapport au tarif « référence » sur la période « hiver » de novembre à mai.
  - o le rattrapage de factures antérieures à 2024, de façon à mettre en place une double facturation annuelle, en juin et en novembre.

Les deux points précités expliquent ainsi le niveau de recettes tarifaires exceptionnellement enregistré en 2024, laissant tendre vers un « retour à la normale » en 2025.

- Et, d'autre part, par les hausses des montants versés par le délégataire au titre :
  - o de la redevance d'occupation et d'utilisation du domaine public versée par le délégataire SETOM : 0,48 M€ en 2024 (+0,25 M€ entre 2023 et 2024),
  - o du versement par VEOLIA de l'excédent du fonds de renouvellement des compteurs au titre de la fin de la DSP Eau sur le périmètre de l'ancien syndicat Centre et Nord, pour un montant de 0,04 M€.

En 2024, il est à noter une réduction de moitié du montant des pénalités contractuelles facturées au prestataire en raison du contrôle de la performance d'exploitation (0,68 M€ en 2024 contre 1,36 M€ en 2023, soit -0,68 M€).

### **Dépenses d'exploitation (hors frais financiers) : 5,27 M€**

Les dépenses réelles d'exploitation présentent une baisse de -0,19 M€ par rapport à 2023, soit une évolution nominale de -2,8%.

Les charges à caractère général affichent une hausse de +0,47 M€ par rapport à 2023, notamment du fait de l'achat des kits hydroéconomiques mis à disposition des usagers en 2024 (136 k€), du PCRS (82 k€ en 2024 dont 58 k€ pour le rattrapage des années 2022 et 2023) et du versement de 5 trimestres de loyers pour les locaux des Sept Deniers (0,08 M€ au titre de T1 2025).

Cette tendance est contrebalancée par les reculs simultanés des autres chapitres de dépenses de fonctionnement, les plus notoires concernent:

- Les atténuations de produits (-0,28 M€ par rapport à 2023), du fait d'un moindre niveau de reversement de redevance « pollution domestique »,
- Les autres charges de gestion courante voient leur niveau réduit de moitié (-0,34 M€ par rapport à 2023) du fait de la réduction des créances admises en non-valeur,

**Ainsi, le budget annexe Eau potable présente, en fin d'exercice 2024, une épargne nette de 21,0 M€, en croissance de +8,3 M€ par rapport à 2023.**

## Dépenses d'investissement : 19,05 M€

| en M€   | 2020         | 2021         | 2022         | 2023         | 2024         | Evolution (%) | Evolution (M€) |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|----------------|
| Dépenses d'équipement                         | 29,19        | 12,25        | 11,62        | 17,26        | 18,80        | 8,9%          | 1,54           |
| Immobilisations incorporelles                 | 0,17         | 0,26         | 0,10         | 0,10         | 0,10         | -2,7%         | 0,00           |
| Immobilisations corporelles et en cours       | 29,03        | 11,99        | 11,52        | 17,15        | 18,70        | 9,0%          | 1,54           |
| Opération pour compte de tiers                | 0,30         | 0,96         | 1,58         | 2,26         | 0,25         | -89,0%        | -2,01          |
| Subventions d'investissement versées          | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 0,00         | -             | 0,00           |
| Autres dépenses d'investissement              | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 0,00         | -             | 0,00           |
| <b>Dépenses d'investissement (hors dette)</b> | <b>29,50</b> | <b>13,21</b> | <b>13,20</b> | <b>19,52</b> | <b>19,05</b> | <b>-2,4%</b>  | <b>-0,47</b>   |

En 2024, le budget annexe Eau potable présente un niveau de dépenses d'investissement hors dette stable (-0,47 M€ par rapport à 2023).

La quasi-totalité de ces dépenses correspondent aux dépenses d'équipement, qui enregistrent une croissance de +1,54 M€ par rapport à 2023.

Aussi, les dépenses d'équipement 2024 s'établissent à 18,8 M€ en 2024 et se concentrent majoritairement :

- Sur les dépenses de renouvellement du réseau ; la collectivité a un objectif ambitieux de renouvellement des réseaux afin d'atteindre un très haut niveau de performance environnementale : 15,9 M€ en 2024, en croissance de +15,8% par rapport au total de 13,7 M€ enregistré en 2023,
- Les investissements et travaux dits structurants, dont le renforcement des dépenses ces dernières années est un indicateur de la forte affirmation de Toulouse Métropole en tant qu'autorité organisatrice des services d'eau potable depuis 2020 : en 2024, le montant de travaux structurants sur réseaux s'établit à un niveau similaire à celui de 2023, soit 1,64 M€.

En contrepartie, les opérations pour compte de tiers sont en recul de -2,0 M€, présentant ainsi un niveau de 0,25 M€ en 2024. Cette baisse concerne principalement les écritures pour les travaux de réhabilitation et de dévoiement de réseaux d'assainissement au titre de l'opération Toulouse Aerospace Express (-1,8 M€ par rapport à 2023).

## Financement des dépenses d'investissement : 23,03 M€

| en M€   | 2020         | 2021         | 2022         | 2023         | 2024         | Evolution (%) | Evolution (M€) |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|----------------|
| Ressources propres  | 11,33        | 17,53        | 18,68        | 18,57        | 23,03        | 24,0%         | 4,47           |
| Epargne nette   | 10,43        | 15,21        | 15,10        | 12,71        | 21,00        | 65,3%         | 8,29           |
| FCTVA   | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 0,00         | -             | 0,00           |
| Subventions d'investissement reçues                       | 0,35         | 2,19         | 2,58         | 3,69         | 0,18         | -95,2%        | -3,51          |
| Produits des cessions d'immobilisations                   | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 0,00         | -             | 0,00           |
| Autres recettes d'investissement                          | 0,55         | 0,13         | 1,00         | 2,17         | 1,85         | -             | -0,31          |
| Emprunt nouveau   | 20,00        | 0,00         | 0,58         | 0,00         | 0,00         | -             | 0,00           |
| <b>Recettes d'investissement (y.c. prod. de cessions)</b> | <b>31,33</b> | <b>17,53</b> | <b>19,26</b> | <b>18,57</b> | <b>23,03</b> | <b>24,0%</b>  | <b>4,47</b>    |

L'année 2024 est marquée par le niveau exceptionnel d'épargne nette (21 M€). Cette dernière représente 91% des recettes d'investissement et permet ainsi de couvrir la totalité du financement des dépenses d'investissement hors dette (110% de couverture des dépenses d'investissement hors dette par l'épargne nette), alors que ce taux de couverture s'établissait à 65% en 2023.

En complément, il est à noter le niveau de recettes d'investissement perçues au titre de l'opération pour compte de tiers Toulouse Aerospace Express, à hauteur de 1,81 M€ en 2024. **En conséquence, il convient de souligner qu'il n'a pas été nécessaire de recourir à l'emprunt pour financer les dépenses d'investissement.**

## Budget annexe Infrastructures Métropolitaines de Télécommunications

| en M€   | 2020         | 2021        | 2022        | 2023        | 2024        | Evolution (%) | Evolution (M€) |
|---|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|---------------|----------------|
| <b>Recettes réelles de fonctionnement</b> (hors prod. fi. & cession)  | <b>4,92</b>  | <b>4,98</b> | <b>6,65</b> | <b>6,00</b> | <b>9,75</b> | <b>62,5%</b>  | <b>3,75</b>    |
| Produits des services   | 3,21         | 3,36        | 4,10        | 4,60        | 4,91        | 6,8%          | 0,31           |
| Redevances et recettes d'utilisation du domaine                       | 3,05         | 3,30        | 3,93        | 4,41        | 4,80        | 8,7%          | 0,38           |
| Autres produits des services  | 0,16         | 0,06        | 0,17        | 0,18        | 0,11        | -37,7%        | -0,07          |
| Impôts et taxes   | 0,00         | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | -             | 0,00           |
| Dotations et participations   | 0,00         | 0,00        | 0,34        | 0,00        | 0,00        | -             | 0,00           |
| Redevances des fermiers et concessionnaires                           | 1,71         | 1,59        | 2,20        | 1,40        | 2,07        | 47,3%         | 0,66           |
| Autres recettes de fonctionnement                                     | 0,00         | 0,03        | 0,00        | 0,00        | 2,77        | -             | 2,77           |
| <b>Dépenses réelles de fonctionnement</b> (hors frais financiers)     | <b>5,68</b>  | <b>0,42</b> | <b>0,86</b> | <b>1,22</b> | <b>4,61</b> | <b>23,7%</b>  | <b>3,40</b>    |
| Achats de biens et services   | 0,43         | 0,42        | 0,86        | 0,95        | 1,18        | 23,7%         | 0,23           |
| Charges de personnel  | 0,00         | 0,00        | 0,00        | 0,09        | 0,26        | 193,7%        | 0,17           |
| Autres charges de gestion courante                                    | 0,00         | 0,00        | 0,00        | 0,17        | 0,98        | -             | 0,80           |
| Autres charges de fonctionnement                                      | 5,26         | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 2,19        | -             | 2,19           |
| <b>Épargne de gestion</b>   | <b>-0,76</b> | <b>4,55</b> | <b>5,79</b> | <b>4,78</b> | <b>5,14</b> | <b>7,4%</b>   | <b>0,36</b>    |
| Charges financières nettes  | 0,15         | 0,13        | 0,10        | 0,08        | 0,23        | 208,3%        | 0,16           |
| <b>Épargne brute</b>  | <b>-0,91</b> | <b>4,43</b> | <b>5,69</b> | <b>4,71</b> | <b>4,91</b> | <b>4,2%</b>   | <b>0,20</b>    |
| Taux d'épargne brute  | -18,51%      | 88,94%      | 85,56%      | 78,47%      | 50,30%      | -35,9%        | 0,00           |
| Remboursement en capital de la dette (retraité)                       | 1,41         | 1,22        | 1,42        | 1,43        | 0,84        | -41,2%        | -0,59          |
| <b>Épargne nette</b>  | <b>-2,32</b> | <b>3,20</b> | <b>4,27</b> | <b>3,28</b> | <b>4,06</b> | <b>24,0%</b>  | <b>0,79</b>    |
| Taux d'épargne nette  | -47,19%      | 64,37%      | 64,17%      | 54,61%      | 41,66%      | -23,7%        | 0,00           |
| <b>Des réelles d'investissement</b> (hors dette)                      | <b>1,05</b>  | <b>1,81</b> | <b>2,22</b> | <b>2,78</b> | <b>4,36</b> | <b>57,1%</b>  | <b>1,58</b>    |
| <b>Recettes réelles d'investissement</b> (hors dette et y.c. cession) | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b> | <b>1,06</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | -             | <b>0,00</b>    |
| <b>Emprunt nouveau</b>  | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>4,00</b> | -             | <b>4,00</b>    |

Ce budget porte l'ensemble des opérations liées à l'installation et à l'exploitation de réseaux physiques et logiques de télécommunication (haut débit et fibre optique) du territoire métropolitain.

L'exercice 2024 a été marqué par plusieurs éléments exceptionnels, tant en dépenses qu'en recettes, dans des proportions globalement équilibrées. Les redevances du domaine affichent une progression dynamique de 8,7 %.

L'épargne nette reste positive et s'établit à 4,1 M€, en hausse de 0,8 M€ par rapport à 2023.

Au 31 décembre 2024, le résultat global cumulé en fonctionnement de ce budget s'élève à 12,62 M€. Compte tenu de la très forte dynamique de recettes et d'un montant d'investissement moins important que prévu dans la prospective initiale, il est proposé à l'assemblée délibérante d'autoriser le reversement d'une partie de cet excédent au budget principal de Toulouse Métropole, qui avait supporté initialement de nombreuses dépenses d'investissement.

### Recettes de fonctionnement : 9,75 M€

Le montant des recettes est en forte progression par rapport à 2023, portée principalement par l'augmentation des redevances de contrôle et d'occupation du domaine public versées par le délégataire de service public. Cette hausse de +0,8 M€ résulte de la prise d'effet de l'application du nouveau contrat d'affermage avec la SPL ZEFIL.

Les recettes provenant de refacturations de travaux de génie civil télécom effectués par la collectivité à la demande d'un tiers sur le réseau de Toulouse Métropole pour des adductions sur des propriétés privées, celles-ci sont en légère baisse entre 2023 et 2024.

Les autres recettes relatives aux redevances locatives de fourreaux perçues d'opérateurs de téléphonie restent très dynamiques (+0.4 M€) et liées aux audits des réseaux permettant de recenser plus précisément les occupants des propriétés de Toulouse Métropole et ainsi d'établir de nouvelles conventions de locations de fourreaux envers les opérateurs.

Enfin, une reprise de provisions a été réalisée pour un montant de 2,77 M€ afin de permettre le paiement des jugements rendus dans le cadre des contentieux en cours.

### **Dépenses d'exploitation (hors frais financiers) : 4,61 M€**

Les dépenses d'exploitation progressent de 23,7 % entre 2023 et 2024 (+3,4 M€). Cette évolution s'explique principalement par des éléments exceptionnels. D'une part, la décision de justice rendue dans le cadre du contentieux avec Orange a conduit à l'annulation de titres pour un montant de 2,2 M€. D'autre part, une indemnité de résiliation de 0,97 M€ a été versée en 2024 dans le cadre de la résiliation anticipée du précédent Contrat de la DSP « RESEAU INFRASTRUCTURES NUMERIQUES METROPOLITAIN (RINM) » avec la SPL RIN ZEFIL.

Par ailleurs, les charges de personnel correspondant à la refacturation des agents mis à disposition du budget annexe IMT (dont 2 agents affectés au projet Hi5) sont en augmentation entre 2023 et 2024 (0,17 M€). Sont également intégrées les charges d'administration générale refacturées par le budget principal Toulouse Métropole au budget annexe IMT.

Les autres charges liées à l'activité sont en hausse également par rapport à 2023 pour 0,16 M€.

### **Dépenses d'investissement (hors dette) : 4,36 M€**

Les dépenses d'investissement s'élèvent à 4,36 M€ soit une progression de +1,58 M€ par rapport à 2023. Cette progression est surtout en lien avec le **Projet Hi5** (+ 0,9 M€) : recherche et développement d'un démonstrateur d'une solution de réseau privé 5G métropolitain, expérimentation d'hybridation du réseau radiocom souverain Hi5 avec des réseaux mobiles publics, approvisionnement pour les infrastructures DATA CENTER logiciels et prestations associées.

Sont également impactés à la hausse les travaux liés aux PUP et au développement des ZAC et PRU nécessitant la création ou l'extension de réseaux numériques (+0,7 M€). La plupart de ces opérations est remboursé soit par l'aménageur de la ZAC, soit par le porteur du PUP ou du PRU.

## Financement des dépenses d'investissement : 8,06 M€

Afin de soutenir le niveau d'investissement engagé en 2024, un emprunt de 4 M€ a été mobilisé pour compléter le plan de financement.

| en M€   | 2020  | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | Evolution (%) | Evolution (M€) |
|---|-------|------|------|------|------|---------------|----------------|
| <b>Ressources propres</b>                                 | -2,32 | 3,20 | 5,33 | 3,28 | 4,06 | 24,0%         | 0,79           |
| Epargne nette   | -2,32 | 3,20 | 4,27 | 3,28 | 4,06 | 24,0%         | 0,79           |
| FCTVA   | 0,00  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -             | 0,00           |
| Subventions d'investissement reçues                       | 0,00  | 0,00 | 1,06 | 0,00 | 0,00 | -             | 0,00           |
| Produits des cessions d'immobilisations                   | 0,00  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -             | 0,00           |
| Autres recettes d'investissement                          | 0,00  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -             | 0,00           |
| <b>Emprunt nouveau</b>                                    | 0,00  | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 4,00 | -             | 4,00           |
| <b>Recettes d'investissement</b> (y.c. prod. de cessions) | -2,32 | 3,20 | 5,33 | 3,28 | 8,06 | 146,1%        | 4,79           |

## Budget annexe Activités Immobilières

Ce budget retrace l'activité de Toulouse Métropole en matière de pépinières et hôtels d'entreprises, ainsi que de gestion des équipements dits d'intérêts généraux (EIG) mis à disposition du secteur aéronautique. L'ensemble immobilier « B612 » est venu compléter cette offre en 2018.

| en M€  | 2020         | 2021         | 2022         | 2023          | 2024         | Evolution (%)  | Evolution (M€) |
|--|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|----------------|----------------|
| <b>Recettes réelles de fonctionnement</b> (hors prod. fi. & cessions)  | <b>13,08</b> | <b>12,48</b> | <b>10,83</b> | <b>11,36</b>  | <b>7,39</b>  | <b>-34,9%</b>  | <b>-3,969</b>  |
| Revenus des immeubles  | 6,45         | 9,47         | 8,27         | 7,81          | 6,81         | -12,7%         | -0,99          |
| Subvention d'équilibre   | 6,21         | 2,63         | 2,15         | 1,21          | 0,35         | -70,8%         | -0,86          |
| Autres recettes de fonctionnement                                      | 0,42         | 0,38         | 0,41         | 2,34          | 0,22         | -90,6%         | -2,12          |
| <b>Dépenses réelles de fonctionnement</b> (hors frais financiers)      | <b>9,04</b>  | <b>8,99</b>  | <b>8,24</b>  | <b>8,48</b>   | <b>6,84</b>  | <b>-19,4%</b>  | <b>-1,64</b>   |
| Charges à caractère général  | 8,64         | 8,67         | 7,96         | 8,18          | 6,51         | -20,4%         | -1,670         |
| Charges de personnel   | 0,30         | 0,26         | 0,26         | 0,28          | 0,24         | -13,0%         | -0,04          |
| Autres charges de gestion courante                                     | 0,07         | 0,06         | 0,00         | 0,02          | 0,06         | 162,6%         | 0,04           |
| Autres charges de fonctionnement                                       | 0,03         | 0,00         | 0,02         | 0,00          | 0,03         | -              | 0,03           |
| <b>Épargne de gestion</b>  | <b>4,04</b>  | <b>3,48</b>  | <b>2,58</b>  | <b>2,88</b>   | <b>0,55</b>  | <b>-80,8%</b>  | <b>-2,33</b>   |
| Charges financières nettes   | 0,56         | 0,51         | 0,49         | -0,05         | 0,19         | -511,2%        | 0,24           |
| <b>Épargne brute</b>   | <b>3,48</b>  | <b>2,97</b>  | <b>2,09</b>  | <b>2,93</b>   | <b>0,36</b>  | <b>-87,6%</b>  | <b>-2,56</b>   |
| Taux d'épargne brute   | 26,64%       | 23,81%       | 19,35%       | 25,77%        | 4,92%        | -80,9%         | 0,00           |
| Remboursement en capital de la dette (retraité)                        | 3,34         | 2,64         | 2,52         | 30,92         | 1,12         | -96,4%         | -29,81         |
| <b>Épargne nette</b>   | <b>0,15</b>  | <b>0,33</b>  | <b>-0,43</b> | <b>-28,00</b> | <b>-0,75</b> | <b>-97,3%</b>  | <b>27,24</b>   |
| Taux d'épargne nette   | 1,12%        | 2,68%        | -3,96%       | -246,49%      | -10,20%      | -95,9%         | 0,00           |
| <b>Dépenses réelles d'investissement</b> (hors dette)                  | <b>2,61</b>  | <b>0,81</b>  | <b>1,21</b>  | <b>0,77</b>   | <b>0,51</b>  | <b>-33,9%</b>  | <b>-0,26</b>   |
| <b>Recettes réelles d'investissement</b> (hors dette et y.c. cessions) | <b>3,33</b>  | <b>0,69</b>  | <b>1,70</b>  | <b>24,58</b>  | <b>0,00</b>  | <b>-100,0%</b> | <b>-24,58</b>  |
| <b>Emprunt nouveau</b>   | <b>0,00</b>  | <b>0,11</b>  | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>  | <b>-</b>       | <b>0,00</b>    |

L'épargne brute s'élève à 0,36 M€ soit une baisse de 88% due à une baisse plus forte des recettes (-35%) que des dépenses (-19%)

L'épargne nette dégagée s'élève à -0,75 M€, soit une variation de -97%. L'année 2023 avait porté le remboursement du solde (24 M€) de l'avance ainsi que le remboursement d'un emprunt à hauteur de 6,68 M€ au budget principal de Toulouse Métropole.

### Recettes de fonctionnement : 7,39 M€

Les recettes de fonctionnement enregistrent une baisse de 3,97 M€ en 2024. Cette diminution s'explique principalement par le caractère exceptionnel d'une recette perçue en 2023, liée à la refacturation de la taxe foncière de l'EIG Aéroconstellation. Cette opération avait entraîné une hausse ponctuelle des recettes de +1,9 M€ en 2023 par rapport à 2022. La baisse observée en 2024 (-2,1 M€) traduit ainsi un retour à un niveau habituel de recettes.

Une fois ces écritures neutralisées les recettes perçues des pépinières et hôtels d'entreprises (loyers) sont en baisse de 1,0 M€ (-12%), conséquence de la fin d'exploitation progressive de la pépinière Socrate-Perget, ainsi qu'à des loyers impayés en 2024 dont la régularisation est en cours.

Une subvention de prise en charge du déficit a été versée par le budget principal pour 0,35 M€ (soit 0,9M€ de moins qu'en 2023). Une baisse de 1M€ avait déjà été constatée en fin d'exercice 2023.

## Dépenses de fonctionnement (hors frais financiers) : 6,84 M€

Les charges à caractère général sont en baisse par rapport à 2023 (- 1,64 M€ soit -20%).

### Dépenses des pépinières et hôtels d'entreprises

- Les dépenses de fluides reculent de 23 %, principalement en raison de retards de facturation du prestataire. L'exercice 2024 a permis de procéder à une régularisation des affectations de dépenses (notamment pour l'électricité et l'eau), ce qui a entraîné un décalage dans les paiements. Ces derniers seront liquidés sur l'exercice 2025.
- Locations immobilières (+ 0,48 M€), le Budget activité immobilière supporte les loyers de deux bâtiments : « Canal Biotech 2 » et « les Arches Bordelongue ». L'augmentation est principalement due à une révision de prix prévue dans le bail de Canal Biotech 2, malgré la fin du bail en novembre 2024.
- Les taxes foncières payées en 2024 sont en baisse de -72% grâce à la cession des EIG. Ces terrains coûtaient 2,02 M€ de taxe foncière. Seules restent les taxes des pépinières et hôtels d'entreprises pour 0,73 M€.
- Les dépenses de personnel (liés à la gestion du B612) sont en baisse de 13%. Les effectifs sont stables, il s'agit simplement d'une évolution de masse salariale au vu des derniers recrutements.

L'épargne nette dégagée s'élève à -0,75 M€, soit une variation de -97%. L'année 2023 avait porté le remboursement intégral du solde (24 M€) de l'avance ainsi que le remboursement d'un autre emprunt à hauteur de 6,68 M€ au budget principal de Toulouse Métropole.

## Dépenses d'investissement : 0,51 M€

| en M€   | 2020        | 2021        | 2022        | 2023        | 2024        | Evolution (%) | Evolution (M€) |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|---------------|----------------|
| Dépenses d'équipement                         | 2,60        | 0,76        | 1,10        | 0,76        | 0,504       | -34,0%        | -0,26          |
| Immobilisations incorporelles                 | 0,05        | 0,00        | 0,01        | 0,04        | 0,00        | -89,8%        | -0,03          |
| Immobilisations corporelles et en cours       | 2,56        | 0,75        | 1,09        | 0,72        | 0,50        | -31,1%        | -0,23          |
| Opérations pour compte de tiers               | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | -             | 0,00           |
| Subventions d'investissement versées          | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | -             | 0,00           |
| Autres dépenses d'investissement              | 0,01        | 0,05        | 0,11        | 0,00        | 0,00        | -8,6%         | 0,00           |
| <b>Dépenses d'investissement (hors dette)</b> | <b>2,61</b> | <b>0,81</b> | <b>1,21</b> | <b>0,77</b> | <b>0,51</b> | <b>-33,9%</b> | <b>-0,26</b>   |

Les dépenses d'équipement s'élèvent à 0,50 M€. Elles incluent des frais de maintenance sur le B612 (0,175 M€) et des travaux de rénovation (passage en LED) sur l'hôtel d'entreprises Basso Cambo (0,15 M€).

## Financement des dépenses d'investissement

| en M€   | 2020        | 2021        | 2022        | 2023         | 2024         | Evolution (%) | Evolution (M€) |
|---|-------------|-------------|-------------|--------------|--------------|---------------|----------------|
| Ressources propres  | 3,47        | 1,02        | 1,27        | -3,42        | -0,75        | -77,9%        | 2,66           |
| Epargne nette   | 0,15        | 0,33        | -0,43       | -28,00       | -0,75        | -97,3%        | 27,24          |
| FCTVA   | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00         | 0,00         | -             | 0,00           |
| Subventions d'investissement reçues                       | 3,33        | 0,69        | 1,70        | 24,58        | 0,00         | -100,0%       | -24,58         |
| Produits des cessions d'immobilisations                   | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00         | 0,00         | -             | 0,00           |
| Autres recettes d'investissement                          | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00         | 0,00         | -             | 0,00           |
| Emprunt nouveau   | 0,00        | 0,11        | 0,00        | 0,00         | 0,00         | -             | 0,00           |
| <b>Recettes d'investissement (y.c. prod. de cessions)</b> | <b>3,47</b> | <b>1,13</b> | <b>1,27</b> | <b>-3,42</b> | <b>-0,75</b> | <b>-77,9%</b> | <b>2,66</b>    |

Il n'y a pas eu de recettes d'investissement en 2024, le budget principal n'a pas versé de subvention. L'épargne nette est de -0,75 M€.

Il n'y a pas eu de recours à de nouveaux emprunts sur l'exercice 2024.

## Budget annexe Lasbordes

| en M€   | 2020         | 2021         | 2022        | 2023        | 2024         | Evolution (%) | Evolution (M€) |
|---|--------------|--------------|-------------|-------------|--------------|---------------|----------------|
| <b>Recettes réelles d'exploitation</b> (hors prod. fin. et cessions)  | <b>0,20</b>  | <b>0,23</b>  | <b>0,32</b> | <b>0,36</b> | <b>0,29</b>  | <b>-17,3%</b> | <b>-0,06</b>   |
| Produits des services   | 0,15         | 0,17         | 0,26        | 0,22        | 0,24         | 6,4%          | 0,01           |
| Impôts et taxes   | 0,00         | 0,00         | 0,00        | 0,00        | 0,00         | -             | 0,00           |
| Dotations et participations   | 0,05         | 0,05         | 0,05        | 0,13        | 0,05         | -62,3%        | -0,08          |
| Autres recettes   | 0,00         | 0,01         | 0,00        | 0,00        | 0,01         | 1905,8%       | 0,01           |
| <b>Dépenses réelles d'exploitation</b> (hors frais financiers)        | <b>0,24</b>  | <b>0,26</b>  | <b>0,27</b> | <b>0,34</b> | <b>0,35</b>  | <b>5,2%</b>   | <b>0,02</b>    |
| Achats de biens et services   | 0,14         | 0,15         | 0,16        | 0,22        | 0,24         | 9,4%          | 0,02           |
| Charges de personnel  | 0,10         | 0,10         | 0,10        | 0,12        | 0,11         | -5,3%         | -0,01          |
| Autres charges de gestion courante                                    | 0,00         | 0,00         | 0,00        | 0,00        | 0,00         | -             | 0,00           |
| Autres charges  | 0,00         | 0,00         | 0,00        | 0,01        | 0,01         | 78,8%         | 0,00           |
| <b>Épargne de gestion</b>   | <b>-0,03</b> | <b>-0,03</b> | <b>0,04</b> | <b>0,02</b> | <b>-0,06</b> | <b>404,6%</b> | <b>-0,08</b>   |
| Charges financières nettes  | 0,00         | 0,00         | 0,00        | 0,00        | 0,00         | -             | 0,00           |
| <b>Épargne brute</b>  | <b>-0,03</b> | <b>-0,03</b> | <b>0,04</b> | <b>0,02</b> | <b>-0,06</b> | <b>404,6%</b> | <b>-0,08</b>   |
| Taux d'épargne brute  | -15,19%      | -11,31%      | 14,05%      | 5,49%       | -20,20%      | 468,1%        | 0,00           |
| Remboursement en capital de la dette (retraité)                       | 0,00         | 0,00         | 0,00        | 0,00        | 0,00         | -             | 0,00           |
| <b>Épargne nette</b>  | <b>-0,03</b> | <b>-0,03</b> | <b>0,04</b> | <b>0,02</b> | <b>-0,06</b> | <b>404,6%</b> | <b>-0,08</b>   |
| Taux d'épargne nette  | -15,19%      | -11,31%      | 14,05%      | 5,49%       | -20,20%      | 468,1%        | 0,00           |
| <b>Dépenses réelles d'investissement</b> (hors dette)                 | <b>0,11</b>  | <b>0,00</b>  | <b>0,19</b> | <b>0,04</b> | <b>0,02</b>  | <b>-45,0%</b> | <b>-0,02</b>   |
| <b>Recettes réelles d'investissement</b> (hors dette et y.c. cession) | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>  | <b>0,16</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>  | <b>-</b>      | <b>0,00</b>    |
| <b>Emprunt nouveau</b>  | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>  | <b>-</b>      | <b>0,00</b>    |

Ce budget retrace l'activité de l'aérodrome Toulouse-Lasbordes, plateforme majeure de l'aviation de loisirs et espace de formation permanent grâce aux aéroclubs basés sur le site.

Il s'agit d'un Service Public Industriel et Commercial, ce qui implique que toutes les dépenses doivent être financées par les recettes propres issues de l'exploitation du service.

Au terme de l'exercice 2024 et après reprise du résultat antérieur, la section d'exploitation fait apparaître un déficit cumulé de 0,26 M€.

### Recettes d'exploitation : 0,29 M€

En 2024, les recettes d'exploitation sont en diminution de 0,06 M€. Elles sont constituées :

- Pour 0,12 M€ de redevances d'occupation du domaine public (usagers immatriculés sur site) et de taxes d'atterrissage facturées aux usagers qu'ils soient extérieurs ou non à l'aérodrome ;
- Du remboursement par les aéroclubs et usagers basés sur l'aérodrome de Lasbordes des taxes foncières pour 0,12 M€ ;
- D'une dotation de décentralisation annuelle versée par l'État pour 0,05 M€ inchangée depuis le transfert.

### Dépenses d'exploitation (hors frais financiers) : 0,35 M€

Les dépenses d'exploitation sont en légère augmentation (+0,02 M€). Elles sont principalement constituées de la refacturation du personnel mis à disposition (0,11 M€), des taxes foncières (0,12 M€ en augmentation de 7% mais refacturées aux usagers) ainsi que des charges courantes de fonctionnement du site pour 0,07 M€ (0,04 M€ pour la sécurité du site et 0,04 M€ pour les entretiens et réparations).

L'épargne nette redevient négative après deux années positives.

### Dépenses d'investissement : 0,02 M€

L'exercice 2024 a porté des travaux de peinture pour la signalisation ainsi que le calage des PAPIS demandés par la Direction Générale de l'Aviation Civile (DGAC).

### Financement des dépenses d'investissement : -0,06 M€

Il n'y a pas eu de recours à l'emprunt sur l'exercice et le budget principal n'a pas versé de subvention. L'épargne nette de de -0,06 M€.

| en M€   | 2020         | 2021         | 2022        | 2023        | 2024         | Evolution (%) | Evolution (M€) |
|---|--------------|--------------|-------------|-------------|--------------|---------------|----------------|
| <b>Ressources propres</b>                                 | -0,03        | -0,03        | 0,21        | 0,02        | -0,06        | 404,6%        | -0,08          |
| Epargne nette   | -0,03        | -0,03        | 0,04        | 0,02        | -0,06        | 404,6%        | -0,08          |
| FCTVA   | 0,00         | 0,00         | 0,00        | 0,00        | 0,00         | -             | 0,00           |
| Subventions d'investissement reçues                       | 0,00         | 0,00         | 0,16        | 0,00        | 0,00         | -             | 0,00           |
| Produits des cessions d'immobilisations                   | 0,00         | 0,00         | 0,00        | 0,00        | 0,00         | -             | 0,00           |
| Autres recettes d'investissement                          | 0,00         | 0,00         | 0,00        | 0,00        | 0,00         | -             | 0,00           |
| <b>Emprunt nouveau</b>                                    | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>  | -             | <b>0,00</b>    |
| <b>Recettes d'investissement (y.c. prod. de cessions)</b> | <b>-0,03</b> | <b>-0,03</b> | <b>0,21</b> | <b>0,02</b> | <b>-0,06</b> | <b>404,6%</b> | <b>-0,08</b>   |

## Budget annexe Oncopôle

| en M€   | 2020         | 2021         | 2022         | 2023         | 2024        | Evolution (%)  | Evolution (M€) |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------|----------------|----------------|
| <b>Recettes réelles de fonctionnement</b> (hors prod. fi. & cession)  | <b>0,91</b>  | <b>0,04</b>  | <b>0,63</b>  | <b>2,04</b>  | <b>3,14</b> | <b>53,9%</b>   | <b>1,10</b>    |
| Produits des services   | 0,00         | 0,00         | 0,01         | 0,90         | 0,00        | -100,0%        | -0,90          |
| Impôts et taxes   | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 0,00        | -              | 0,00           |
| Dotations et participations   | 0,88         | 0,04         | 0,62         | 1,14         | 0,00        | -100,0%        | -1,14          |
| Autres recettes de fonctionnement                                     | 0,02         | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 3,14        | -              | 3,14           |
| <b>Dépenses réelles de fonctionnement</b> (hors frais financiers)     | <b>0,08</b>  | <b>0,10</b>  | <b>0,73</b>  | <b>1,81</b>  | <b>1,07</b> | <b>-40,9%</b>  | <b>-0,74</b>   |
| Achats de biens et services   | 0,08         | 0,05         | 0,73         | 0,01         | 1,07        | 11788,9%       | 1,06           |
| Charges de personnel  | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 0,00        | -              | 0,00           |
| Autres charges de gestion courante                                    | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 0,00        | -              | 0,00           |
| Autres charges de fonctionnement                                      | 0,00         | 0,04         | 0,00         | 1,80         | 0,00        | -100,0%        | -1,80          |
| <b>Épargne de gestion</b>   | <b>0,83</b>  | <b>-0,05</b> | <b>-0,10</b> | <b>0,23</b>  | <b>2,07</b> | <b>799,2%</b>  | <b>1,84</b>    |
| Charges financières nettes  | 0,06         | 0,13         | 0,08         | 0,05         | 0,06        | 34,2%          | 0,02           |
| <b>Épargne brute</b>  | <b>0,77</b>  | <b>-0,19</b> | <b>-0,18</b> | <b>0,19</b>  | <b>2,01</b> | <b>984,9%</b>  | <b>1,83</b>    |
| Taux d'épargne brute  | 85,14%       | -423,74%     | -29,09%      | 9,08%        | 64,03%      | 605,0%         | 0,00           |
| Remboursement en capital de la dette (retraité)                       | 0,84         | 0,38         | 1,45         | 1,00         | 1,06        | 6,0%           | 0,06           |
| <b>Épargne nette</b>  | <b>-0,07</b> | <b>-0,57</b> | <b>-1,63</b> | <b>-0,81</b> | <b>0,95</b> | <b>-217,6%</b> | <b>1,77</b>    |
| Taux d'épargne nette  | -7,87%       | -1290,19%    | -260,91%     | -39,76%      | 30,39%      | -176,4%        | 0,00           |
| <b>Dépenses réelles d'investissement</b> (hors dette)                 | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b> | <b>-</b>       | <b>0,00</b>    |
| <b>Recettes réelles d'investissement</b> (hors dette et y.c. cession) | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b> | <b>-</b>       | <b>0,00</b>    |
| <b>Emprunt nouveau</b>  | <b>0,00</b>  | <b>0,84</b>  | <b>0,84</b>  | <b>0,84</b>  | <b>0,84</b> | <b>0,0%</b>    | <b>0,00</b>    |

Ce budget porte une opération d'aménagement dont la vocation est de regrouper sur un seul lieu des activités de recherche, de soins et de services aux patients, tout en engageant un renouveau urbain de la porte Sud de Toulouse.

Les écritures de stocks étant des opérations d'ordre, elles ne sont pas retranscrites dans le présent rapport.

### Recettes de fonctionnement : 3,14 M€

En 2024, les recettes de fonctionnement ont augmenté en raison de l'ajustement de la provision pour risques (dite « perte à terminaison ») que le budget annexe de l'Oncopôle doit comptabiliser. Il s'agit de la seule recette enregistrée sur l'exercice. Sur le plan comptable, cette provision est constituée dès la signature du contrat, puis ajustée (le plus souvent à la baisse) au fur et à mesure de la prise en compte des résultats et de l'avancement des cessions.

En l'espèce, 15,8 M€ de produits sont attendus à la fin de l'opération de lotissement et d'aménagement. Au 31 décembre 2024, 32,61 % des produits restent à percevoir, correspondant à la part des lots encore à vendre. La provision pour risques s'élève donc à 5,2 M€ à cette date. Cela a nécessité une reprise de provision de 3,1 M€, afin de réduire la provision constituée fin 2023 (8,3 M€) à hauteur du stock restant, des cessions ayant eu lieu en 2023.

### Dépenses de fonctionnement (hors frais financiers) : 1,07 M€

Les dépenses de fonctionnement diminuent de 0,74 M€.

Ce chiffre est toutefois à modérer. Ainsi, il est nécessaire de retraiter les travaux ayant pesé à tort sur ce budget annexe qui ont été neutralisés par un enregistrement comptable de 1,8 M€ en 2023 (autres charges de fonctionnement) et un abondement de la provision

pour perte à terminaison. Sans cet événement exceptionnel de 2023, les dépenses de fonctionnement seraient en hausse avec l'acquisition auprès de la société Evotec SAS de parcelles pour une superficie totale de 18 411 m<sup>2</sup> pour 1,07 M€.

Par conséquent, l'épargne brute augmente en passant de 0,19 M€ en 2023 à 2,01 M€ en 2024.

L'épargne nette devient positive pour la 1<sup>ère</sup> année avec 0,95 M€, sous l'effet conjugué des recettes de fonctionnement élevées et du maintien du niveau du remboursement du capital de la dette.

### Dépenses d'investissement

Les dépenses d'investissement sont uniquement constituées du remboursement du capital de la dette à hauteur de 1,06 M€ (en hausse de 0,06 M€).

### Financement des dépenses d'investissement

Le besoin de financement a été couvert par l'avance remboursable versée par le budget principal pour 0,84 M€ pour la quatrième année consécutive.

| en M€   | 2020         | 2021        | 2022         | 2023        | 2024        | Evolution (%)  | Evolution (M€) |
|---|--------------|-------------|--------------|-------------|-------------|----------------|----------------|
| Ressources propres  | -0,07        | -0,57       | -1,63        | -0,81       | 0,95        | -217,6%        | 1,77           |
| Epargne nette   | -0,07        | -0,57       | -1,63        | -0,81       | 0,95        | -217,6%        | 1,77           |
| FCTVA   | 0,00         | 0,00        | 0,00         | 0,00        | 0,00        | -              | 0,00           |
| Subventions d'investissement reçues                       | 0,00         | 0,00        | 0,00         | 0,00        | 0,00        | -              | 0,00           |
| Produits des cessions d'immobilisations                   | 0,00         | 0,00        | 0,00         | 0,00        | 0,00        | -              | 0,00           |
| Autres recettes d'investissement                          | 0,00         | 0,00        | 0,00         | 0,00        | 0,00        | -              | 0,00           |
| Emprunt nouveau   | 0,00         | 0,84        | 0,84         | 0,84        | 0,84        | 0,0%           | 0,00           |
| <b>Recettes d'investissement (y.c. prod. de cessions)</b> | <b>-0,07</b> | <b>0,27</b> | <b>-0,79</b> | <b>0,03</b> | <b>1,79</b> | <b>6291,9%</b> | <b>1,77</b>    |

## Budget annexe Crématorium

| en M€   | 2020        | 2021        | 2022        | 2023        | 2024        | Evolution (%) | Evolution (M€) |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|---------------|----------------|
| <b>Recettes réelles d'exploitation</b> (hors prod. fin. et cessions)  | <b>1,46</b> | <b>1,69</b> | <b>1,68</b> | <b>1,76</b> | <b>1,96</b> | <b>11,2%</b>  | <b>0,20</b>    |
| Ventes produits fabriqués, prestations                                | 1,45        | 1,56        | 1,64        | 1,76        | 1,88        | 6,9%          | 0,12           |
| Produits issus de la fiscalité  | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | -             | 0,00           |
| Subvention d'exploitation   | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | -             | 0,00           |
| Autres recettes   | 0,01        | 0,13        | 0,05        | 0,01        | 0,08        | 922,5%        | 0,08           |
| <b>Dépenses réelles d'exploitation</b> (hors frais financiers)        | <b>0,83</b> | <b>0,90</b> | <b>1,21</b> | <b>1,33</b> | <b>1,35</b> | <b>1,6%</b>   | <b>0,02</b>    |
| Charges à caractère général   | 0,16        | 0,18        | 0,41        | 0,44        | 0,55        | 22,8%         | 0,10           |
| Charges de personnel  | 0,66        | 0,71        | 0,80        | 0,88        | 0,80        | -9,6%         | -0,08          |
| Autres charges de gestion courante                                    | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | -100,0%       | 0,00           |
| Autres charges  | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,01        | 362,6%        | 0,00           |
| <b>Epargne de gestion</b>   | <b>0,62</b> | <b>0,79</b> | <b>0,47</b> | <b>0,44</b> | <b>0,61</b> | <b>40,5%</b>  | <b>0,18</b>    |
| Charges financières nettes  | 0,00        | 0,00        | 0,06        | 0,04        | 0,04        | -5,3%         | 0,00           |
| <b>Epargne brute</b>  | <b>0,62</b> | <b>0,79</b> | <b>0,41</b> | <b>0,39</b> | <b>0,57</b> | <b>45,5%</b>  | <b>0,18</b>    |
| Taux d'épargne brute  | 42,78%      | 46,52%      | 24,53%      | 22,33%      | 29,21%      | 30,8%         | 0,00           |
| Remboursement en capital de la dette (retraité)                       | 0,00        | 0,00        | 0,13        | 0,20        | 0,20        | 0,0%          | 0,00           |
| <b>Epargne nette</b>  | <b>0,62</b> | <b>0,79</b> | <b>0,29</b> | <b>0,19</b> | <b>0,37</b> | <b>92,4%</b>  | <b>0,18</b>    |
| Taux d'épargne nette  | 42,78%      | 46,52%      | 17,11%      | 11,00%      | 19,02%      | 73,0%         | 0,00           |
| <b>Dépenses réelles d'investissement</b> (hors dette)                 | <b>1,48</b> | <b>3,81</b> | <b>1,98</b> | <b>0,09</b> | <b>0,02</b> | <b>-81,6%</b> | <b>-0,07</b>   |
| <b>Recettes réelles d'investissement</b> (hors dette et y.c. cession) | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,03</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>-</b>      | <b>0,00</b>    |
| <b>Emprunt nouveau</b>  | <b>0,00</b> | <b>3,00</b> | <b>1,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>-</b>      | <b>0,00</b>    |

Mis en service en février 2022, le nouveau crématorium situé dans le quartier Malepère, s'ajoute à celui de Toulouse-Cornebarrieu et permet de mieux répondre aux besoins des administrés. Ce budget annexe comptabilise les mouvements financiers liés aux activités des deux équipements, gérés en régie directe par Toulouse Métropole.

### Recettes d'exploitation : 1,96 M€

Au cours de l'exercice 2024, on observe une hausse des recettes d'exploitation de + 0,20 M€, principalement liée à la vente de « produits fabriqués et prestations », en progression de + 6,9%. Cette hausse s'explique par la croissance du nombre de crémations passé de 2503 en 2023 à 2669 en 2024.

Cette évolution s'explique également par une nouvelle recette : le recyclage des métaux issus de la crémation. Aucun titre n'ayant été émis en 2023, l'exercice 2024 a permis de régulariser la situation expliquant ainsi ce niveau de produits exceptionnels (0,08 M€ dont 0,04 M€ pour les exercices antérieurs).

### Dépenses d'exploitation (hors frais financiers) : 1,35 M€

La hausse des dépenses réelles d'exploitation est maîtrisée à +0,02 M€, soit +1,6 %. Les frais liés aux dépenses d'énergie (gaz, électricité notamment) et de maintenance ont poursuivi une progression liée à l'inflation et au volume d'activité. Néanmoins, cette augmentation a été compensée par l'ajustement des affectations du personnel entre les différents services (crématorium, pompes funèbres, cimetières). Les charges de personnel diminuent de 0,08 M€ notamment du fait de la baisse du montant du personnel métropolitain agissant pour le budget annexe qui passe de 0,14 M€ à 0,05 M€.

L'**épargne brute**, impactée par un accroissement des recettes (+11,2%) plus rapide que celui des dépenses (+1,6%), **augmente et s'élève désormais à + 0,57 M€**

### Dépenses d'investissement : 0,02 M€

A l'exception du remboursement de l'encours de la dette (0,2 M€), les dépenses d'investissement concernent de la végétalisation et de la menuiserie (0,02 M€) sur le nouveau Crématorium.

### Financement des dépenses d'investissement : 0,37 M€

| en M€   | 2020        | 2021        | 2022        | 2023        | 2024        | Evolution (%) | Evolution (M€) |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|---------------|----------------|
| Ressources propres  | 0,62        | 0,79        | 0,32        | 0,19        | 0,37        | 92,4%         | 0,18           |
| Epargne nette   | 0,62        | 0,79        | 0,29        | 0,19        | 0,37        | 92,4%         | 0,18           |
| FCTVA   | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | -             | 0,00           |
| Subventions d'investissement reçues                       | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | -             | 0,00           |
| Produits des cessions d'immobilisations                   | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | -             | 0,00           |
| Autres recettes d'investissement                          | 0,00        | 0,00        | 0,03        | 0,00        | 0,00        | -             | 0,00           |
| Emprunt nouveau   | 0,00        | 3,00        | 1,00        | 0,00        | 0,00        | -             | 0,00           |
| <b>Recettes d'investissement (y.c. prod. de cessions)</b> | <b>0,62</b> | <b>3,79</b> | <b>1,32</b> | <b>0,19</b> | <b>0,37</b> | <b>92,4%</b>  | <b>0,18</b>    |

Les dépenses d'investissement sont couvertes par l'autofinancement généré sur l'exercice.

## Budget annexe Pompes Funèbres

| en M€  | 2020        | 2021        | 2022        | 2023        | 2024        | Evolution (%)  | Evolution (M€) |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|----------------|----------------|
| <b>Recettes réelles d'exploitation</b> (hors prod. fin. et cessions)   | <b>3,14</b> | <b>3,43</b> | <b>2,84</b> | <b>3,02</b> | <b>2,87</b> | <b>-4,8%</b>   | <b>-0,15</b>   |
| Ventes de produits et prestations                                      | 2,92        | 3,22        | 2,70        | 2,88        | 2,69        | -6,4%          | -0,18          |
| Produits issus de la fiscalité   | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | -              | 0,00           |
| Subvention d'exploitation  | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | -              | 0,00           |
| Autres recettes  | 0,21        | 0,21        | 0,15        | 0,14        | 0,18        | 26,5%          | 0,04           |
| <b>Dépenses réelles d'exploitation</b> (hors frais financiers)         | <b>3,06</b> | <b>3,08</b> | <b>2,64</b> | <b>2,69</b> | <b>2,75</b> | <b>2,3%</b>    | <b>0,06</b>    |
| Charges à caractère générale   | 0,77        | 0,80        | 0,63        | 0,85        | 0,83        | -1,7%          | -0,01          |
| Charges de personnel   | 2,25        | 2,25        | 1,97        | 1,83        | 1,87        | 2,1%           | 0,04           |
| Autres charges de gestion courante                                     | 0,02        | 0,03        | 0,02        | 0,00        | 0,01        | 72,2%          | 0,00           |
| Autres charges   | 0,02        | 0,00        | 0,02        | 0,00        | 0,04        | 1042,6%        | 0,03           |
| <b>Epargne de gestion</b>  | <b>0,07</b> | <b>0,35</b> | <b>0,21</b> | <b>0,33</b> | <b>0,13</b> | <b>-62,0%</b>  | <b>-0,21</b>   |
| Charges financières nettes   | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | -0,02       | -              | -0,02          |
| <b>Epargne brute</b>   | <b>0,07</b> | <b>0,35</b> | <b>0,21</b> | <b>0,33</b> | <b>0,14</b> | <b>-57,5%</b>  | <b>-0,19</b>   |
| Taux d'épargne brute   | 2,29%       | 10,15%      | 7,28%       | 11,07%      | 4,95%       | -55,3%         | 0,00           |
| Remboursement en capital de la dette (retraité)                        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | -              | 0,00           |
| <b>Epargne nette</b>   | <b>0,07</b> | <b>0,35</b> | <b>0,21</b> | <b>0,33</b> | <b>0,14</b> | <b>-57,5%</b>  | <b>-0,19</b>   |
| Taux d'épargne nette   | 2,29%       | 10,15%      | 7,28%       | 11,07%      | 4,95%       | -55,3%         | 0,00           |
| <b>Dépenses réelles d'investissement</b> (hors dette)                  | <b>0,05</b> | <b>0,26</b> | <b>0,06</b> | <b>0,10</b> | <b>0,14</b> | <b>47,8%</b>   | <b>0,05</b>    |
| <b>Recettes réelles d'investissement</b> (hors dette et y.c. cessions) | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>-100,0%</b> | <b>0,00</b>    |
| <b>Emprunt nouveau</b>   | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>-</b>       | <b>0,00</b>    |

Les services funéraires métropolitains organisent des obsèques à la demande des familles, proposent des contrats obsèques en lien avec des partenaires mutualistes, mais interviennent également en astreinte dans le cadre des pouvoirs de police du maire pour les décès sur la voie publique ou dans les domiciles lorsqu'il n'y a pas de famille.

Ce service public industriel et commercial agit face aux opérateurs privés comme un régulateur du marché, les tarifs appliqués ayant tendance à augmenter sensiblement en l'absence d'opérateur public.

### Recettes d'exploitation : 2,87M€.

Au cours de l'exercice 2024, on assiste à une baisse des recettes d'exploitation de 4,8% imputable aussi bien à la vente de marchandises qu'à la réalisation de prestations à l'attention des familles. Cette diminution est essentiellement liée au panier moyen des familles endeuillées (2 784 € en 2024 contre 2 850 € en 2023) tandis que le nombre d'obsèques organisées entre 2023 et 2024 est stable (978). Également, le nombre de contrat d'obsèques est stable entre 2023 (87) et 2024 (85).

Cette baisse de recettes est légèrement compensée par des recettes exceptionnelles notamment liées aux remboursements sur rémunérations et charges sociales effectués par la Caisse primaire d'assurance maladie (+0,03 M€) ainsi à la valorisation du stock de marchandises constaté au 31 décembre 2024 (+0,01 M€).

### Dépenses d'exploitation (hors frais financiers) : 2,75 M€.

La hausse des charges d'exploitation de 2,3% s'explique en partie par une augmentation de charges exceptionnelles et des charges de personnel. En effet, au-delà de l'augmentation naturelle liée au glissement vieillissement technicité, les dépenses de personnel augmentent de 0,04 M€ en tenant compte également de l'augmentation de la quote-part, sur certains agents, travaillant pour le budget Pompes Funèbres. Toutefois, l'augmentation

se limite à + 0,04 M€ en raison de la vacance sur une partie de l'année 2024 du poste de responsable du pôle funéraire.

Aussi, dans un souci de certification des comptes, il a été procédé, au cours de l'exercice 2024, à des écritures comptables générant des charges exceptionnelles (+0,03 M€) notamment :

- La constatation d'un amoindrissement de la valeur de créances considérées douteuses sur la base d'un taux prévisionnel de non-recouvrement qui intègre notamment l'ancienneté des créances,
- L'admission en non-valeur visant à apurer des créances dont les chances de recouvrements sont compromises

Enfin, l'accent doit être mis sur la maîtrise des charges à caractère général, qui diminuent de 0,01 M. Il s'agit du remboursement au budget principal des dépenses liées à la flotte mécanisée (entretien et carburant) notamment pour corriger le dernier trimestre 2023 qui avait fait l'objet d'une refacturation trop élevée. S'agissant des dépenses refacturées par le budget annexe crématorium liées à la mise à disposition d'une partie du nouveau funérarium, celles-ci restent stables entre 2023 et 2024.

Également, il est à souligner que l'inflation, notamment en matière d'énergie, et l'augmentation des coûts de maintenance ont pu être maîtrisées grâce au ralentissement des achats de marchandises ainsi qu'une baisse des dépenses de communication plus élevées en 2023 en raison de l'ouverture du pôle funéraire, rue de Metz.

**L'épargne brute**, impactée par un accroissement des dépenses (+2,3%) et le recul de produits de ventes (-6,4%), **s'établit donc à + 0,14 M€.**

### Dépenses d'investissement : 0,14 M€

Les dépenses d'équipement réalisées à hauteur de 0,14 M€ sont principalement constituées d'achats de véhicules et marginalement, de l'acquisition de matériels informatiques. En effet, les véhicules initialement attendus pour 2023 ont finalement été livrés en 2024 impactant donc les résultats de l'exercice 2024.

### Financement des dépenses d'investissement : 0,14 M€

| en M€                                   | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | Evolution (%) | Evolution (M€) |
|---|------|------|------|------|------|---------------|----------------|
| Ressources propres                      | 0,07 | 0,35 | 0,21 | 0,34 | 0,14 | -57,8%        | -0,20          |
| Epargne nette                           | 0,07 | 0,35 | 0,21 | 0,33 | 0,14 | -57,5%        | -0,19          |
| FCTVA                                   | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -             | 0,00           |
| Subventions d'investissement reçues     | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -100,0%       | 0,00           |
| Produits des cessions d'immobilisations | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -             | 0,00           |
| Autres recettes d'investissement        | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -             | 0,00           |
| Emprunt nouveau                         | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -             | 0,00           |

## Budget annexe Collecte et Valorisation des Déchets

| en M€  | 2020          | 2021          | 2022          | 2023          | 2024          | Evolution (%) | Evolution (M€) |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| <b>Recettes réelles de fonctionnement</b> (hors prod. fi. & cessions)  | <b>122,21</b> | <b>102,71</b> | <b>109,94</b> | <b>112,42</b> | <b>121,68</b> | <b>8,2%</b>   | <b>9,26</b>    |
| Produits des services  | 4,17          | 3,64          | 4,54          | 2,34          | 3,24          | 38,2%         | 0,89           |
| Taxes d'enlèvement des ordures ménagères                               | 106,19        | 93,75         | 97,85         | 105,26        | 110,26        | 4,7%          | 5,00           |
| Dotations et participations  | 7,60          | 4,64          | 5,31          | 4,48          | 7,60          | 69,7%         | 3,12           |
| Autres recettes de fonctionnement                                      | 4,25          | 0,68          | 2,24          | 0,33          | 0,58          | 73,4%         | 0,24           |
| <b>Dépenses réelles de fonctionnement</b> (hors frais financiers)      | <b>93,36</b>  | <b>99,23</b>  | <b>101,22</b> | <b>114,37</b> | <b>126,64</b> | <b>10,7%</b>  | <b>12,26</b>   |
| Achats de biens et services  | 22,75         | 20,67         | 22,45         | 27,29         | 27,23         | -0,2%         | -0,06          |
| Charges de personnel   | 38,19         | 37,40         | 36,33         | 37,67         | 35,44         | -5,9%         | -2,23          |
| Autres charges de gestion courante                                     | 31,82         | 41,14         | 42,43         | 49,42         | 63,96         | 29,4%         | 14,55          |
| Autres charges de fonctionnement                                       | 0,60          | 0,02          | 0,01          | 0,00          | 0,00          | 435,0%        | 0,00           |
| <b>Épargne de gestion</b>  | <b>28,84</b>  | <b>3,48</b>   | <b>8,72</b>   | <b>-1,96</b>  | <b>-4,96</b>  | <b>153,5%</b> | <b>-3,00</b>   |
| Charges financières nettes   | 0,18          | 0,16          | 0,14          | 0,12          | 0,10          | -16,9%        | -0,02          |
| <b>Épargne brute</b>   | <b>28,66</b>  | <b>3,32</b>   | <b>8,58</b>   | <b>-2,08</b>  | <b>-5,06</b>  | <b>143,5%</b> | <b>-2,98</b>   |
| Taux d'épargne brute   | 23,45%        | 3,23%         | 7,80%         | -1,85%        | -4,16%        | 125,0%        | 0,00           |
| Remboursement en capital de la dette (retraité)                        | 0,68          | 0,68          | 0,70          | 0,70          | 0,68          | -3,4%         | -0,02          |
| <b>Épargne nette</b>   | <b>27,98</b>  | <b>2,63</b>   | <b>7,88</b>   | <b>-2,78</b>  | <b>-5,74</b>  | <b>106,3%</b> | <b>-2,96</b>   |
| Taux d'épargne nette   | 22,90%        | 2,57%         | 7,17%         | -2,47%        | -4,72%        | 90,6%         | 0,00           |
| <b>Dépenses réelles d'investissement</b> (hors dette)                  | <b>4,26</b>   | <b>6,86</b>   | <b>7,44</b>   | <b>7,53</b>   | <b>8,23</b>   | <b>9,3%</b>   | <b>0,70</b>    |
| <b>Recettes réelles d'investissement</b> (hors dette et y.c. cessions) | <b>0,34</b>   | <b>0,92</b>   | <b>1,12</b>   | <b>1,01</b>   | <b>1,52</b>   | <b>49,5%</b>  | <b>0,50</b>    |
| <b>Emprunt nouveau</b>   | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>   | <b>-</b>      | <b>0,00</b>    |

Toulouse Métropole assure le service de collecte, de prévention, de recyclage et de valorisation des déchets ménagers et assimilés. Elle reverse au Syndicat mixte Decoset une redevance pour le traitement de ces déchets. Cette compétence est retracée dans un budget annexe depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2019.

### Recettes de fonctionnement : 121,68 M€

Les recettes réelles de fonctionnement du budget annexe affichent une hausse de +9,26 M€ entre 2023 et 2024, soit une croissance nominale de +8,2% (contre 2,3% en 2023).

A taux de taxe d'enlèvement des ordures ménagères (TEOM) constant, la dynamique des bases fiscales permet d'enregistrer une hausse de la TEOM de 5 M€ entre 2023 et 2024, (+4,7% par rapport à 2023).

Après une baisse enregistrée entre 2022 et 2023, du fait des effets quantité/prix cumulés, les produits des services repartent à la hausse en 2024 : +0,89 M€ entre 2023 et 2024, soit une croissance de plus d'1/3 par rapport au niveau observé en 2023.

Les contributions financières ont également augmenté et retrouvé un niveau constaté en 2020 : 7,6 M€ en 2024 et +3,1 M€ par rapport à 2023. Il s'agit principalement des versements de l'éco-organisme CITEO dans le cadre de la reprise en valorisation de la filière Emballages et Papiers.

Enfin, les autres recettes de fonctionnement s'établissent à 0,58 M€ en 2024, et concernent essentiellement des régularisations d'avoirs auprès de DECOSSET.

## Dépenses de fonctionnement (hors frais financiers) : 126,64 M€

La croissance des dépenses de fonctionnement s'établit à +12,26 M€, soit +10,7% entre 2023 et 2024.

Malgré un recul des charges de personnel de -2,23 M€ (-5,9% d'évolution nominale entre 2023 et 2024) liée notamment au transfert des agents du centre de tri de Toulouse au Syndicat mixte DECOSET ainsi qu'à la suppression des services de collecte du soir et un maintien des dépenses d'achat de biens et services à 27,2 M€, la hausse des dépenses réelles de fonctionnement du budget annexe est exclusivement due à une augmentation des autres charges de gestion courante à hauteur de +14,55 M€, et plus spécifiquement à l'évolution de la contribution versée à DECOSET.

S'agissant de la contribution versée à DECOSET, l'année 2024 est marquée par :

- Le transfert de la compétence « tri » de Toulouse Métropole à DECOSET au 1<sup>er</sup> janvier 2024,
- La mutualisation complète des coûts entre tous les adhérents du syndicat DECOSET depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2024. A ce titre, le poids de la contribution de Toulouse Métropole dans le total des contributions des huit EPCI adhérents à DECOSET a fortement augmenté. Au 1<sup>er</sup> janvier 2024, il est également à noter la mise en place d'une tarification mixte à l'habitant et à la tonne pour l'incinération et le tri alors qu'une seule facturation à la tonne s'appliquait jusqu'alors.

Par conséquent, les impacts de ces différentes mesures, couplés à ceux des évolutions de la population et des tonnages mènent, en 2024, à une contribution versée à DECOSET à hauteur de 63,68 M€ contre 49,35 M€ en 2023, soit +14,33 M€ entre 2023 et 2024, dont +7,31 M€ au titre du transfert de la compétence « tri ».

**Ainsi, l'exercice 2024 révèle une épargne, en baisse significative et en déficit pour la deuxième année consécutive, à hauteur de -5,74 M€ contre -2,78 M€ en 2023.**

## Dépenses d'investissement : 8,23 M€

Les dépenses d'investissement hors dette du budget annexe se composent à 99,9% des dépenses d'équipement qui enregistrent une augmentation de +0,7 M€ entre 2023 et 2024 (+10%). En 2024, sont concernés 3 axes d'investissement :

- L'acquisition de bennes à ordures ménagères pour 2,15 M€,
- La construction, les installations, le matériel et l'outillage techniques, liés à la collecte et au traitement des déchets, à hauteur de 2,27 M€ en 2024,
- Et les travaux de construction du centre technique Nord de L'Union, qui s'élèvent à 2,76 M€ en 2024.

## Financement des dépenses d'investissement : -4,22 M€

| en M€   | 2019         | 2020         | 2021        | 2022        | 2023         | Evolution (%)  | Evolution (M€) |
|---|--------------|--------------|-------------|-------------|--------------|----------------|----------------|
| <b>Ressources propres</b>                                 | <b>18,12</b> | <b>28,33</b> | <b>3,56</b> | <b>9,01</b> | <b>-1,77</b> | <b>-119,6%</b> | <b>-10,77</b>  |
| Epargne nette   | 17,98        | 27,98        | 2,63        | 7,88        | -2,78        | -135,3%        | -10,66         |
| FCTVA   | 0,00         | 0,21         | 0,55        | 0,98        | 0,90         | -8,2%          | -0,08          |
| Subventions d'investissement reçues                       | 0,14         | 0,14         | 0,38        | 0,13        | 0,11         | -12,0%         | -0,02          |
| Produits des cessions d'immobilisations                   | 0,00         | 0,00         | 0,00        | 0,00        | 0,00         | -              | 0,00           |
| Autres recettes d'investissement                          | 0,00         | 0,00         | 0,00        | 0,02        | 0,00         | -83,5%         | -0,02          |
| Emprunt nouveau   | 0,00         | 0,00         | 0,00        | 0,00        | 0,00         | -              | 0,00           |
| <b>Recettes d'investissement (y.c. prod. de cessions)</b> | <b>18,12</b> | <b>28,33</b> | <b>3,56</b> | <b>9,01</b> | <b>-1,77</b> | <b>-119,6%</b> | <b>-10,77</b>  |

En 2024, en réponse à la tendance croissante observée sur les dépenses d'équipement ces dernières années, le fonds de compensation de la TVA (FCTVA) s'est élevé à 1,1 M€ (+22%) et les subventions reçues à 0,42 M€ (+273%).

Au regard du déficit d'épargne nette affiché en 2024, le besoin complémentaire de financement de l'investissement s'établit à 4,22 M€, et ce dernier est couvert par la diminution du fonds de roulement (-12,5 M€).

## Budget annexe Gestion des Milieux Aquatiques et Protection des Inondations

| en M€  | 2020        | 2021        | 2022        | 2023        | 2024        | Evolution (%) | Evolution (M€) |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|---------------|----------------|
| <b>Recettes réelles de fonctionnement</b> (hors prod. fi. & cessions)  | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>6,02</b> | <b>6,71</b> | <b>6,95</b> | <b>3,6%</b>   | <b>0,24</b>    |
| Produits des services  | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | -             | 0,00           |
| Impôts et taxes  | 0,00        | 0,00        | 5,90        | 6,58        | 6,84        | 4,0%          | 0,26           |
| Dotations et participations  | 0,00        | 0,00        | 0,13        | 0,14        | 0,11        | -16,9%        | -0,02          |
| Redevances des fermiers et concessionnaires                            | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | -             | 0,00           |
| Autres recettes de fonctionnement                                      | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | -             | 0,00           |
| <b>Dépenses réelles de fonctionnement</b> (hors frais financiers)      | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>3,29</b> | <b>2,61</b> | <b>4,56</b> | <b>-</b>      | <b>1,95</b>    |
| Achats de biens et services  | 0,00        | 0,00        | 1,27        | 1,45        | 1,60        | 10,1%         | 0,15           |
| Charges de personnel   | 0,00        | 0,00        | 0,60        | 0,69        | 0,91        | 31,8%         | 0,22           |
| Autres charges de gestion courante                                     | 0,00        | 0,00        | 0,08        | 0,38        | 1,45        | 282,5%        | 1,07           |
| Autres charges de fonctionnement                                       | 0,00        | 0,00        | 1,34        | 0,09        | 0,59        | -             | 0,51           |
| <b>Epargne de gestion</b>  | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>2,74</b> | <b>4,10</b> | <b>2,40</b> | <b>-41,6%</b> | <b>-1,71</b>   |
| Charges financières nettes   | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | -             | 0,00           |
| <b>Epargne brute</b>   | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>2,74</b> | <b>4,10</b> | <b>2,40</b> | <b>-41,6%</b> | <b>-1,71</b>   |
| Taux d'épargne brute   | 0,00%       | 0,00%       | 45,42%      | 61,11%      | 34,45%      | -43,6%        | 0,00           |
| Remboursement en capital de la dette (retraité)                        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | 0,00        | -             | 0,00           |
| <b>Epargne nette</b>   | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>2,74</b> | <b>4,10</b> | <b>2,40</b> | <b>-41,6%</b> | <b>-1,71</b>   |
| Taux d'épargne nette   | 0,00%       | 0,00%       | 45,42%      | 61,11%      | 34,45%      | -43,6%        | 0,00           |
| <b>Dépenses réelles d'investissement</b> (hors dette)                  | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>1,13</b> | <b>1,92</b> | <b>3,00</b> | <b>56,7%</b>  | <b>1,09</b>    |
| <b>Recettes réelles d'investissement</b> (hors dette et y.c. cessions) | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,08</b> | <b>0,26</b> | <b>0,59</b> | <b>130,1%</b> | <b>0,33</b>    |
| <b>Emprunt nouveau</b>   | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>-</b>      | <b>0,00</b>    |

Ce budget annexe retrace les mouvements financiers de la compétence gestion des milieux aquatiques et prévention des inondations (GEMAPI) qui est définie par l'article L.211-7 du code de l'environnement comme :

- L'aménagement d'un bassin ou d'une fraction de bassin hydrographique ;
- L'entretien et l'aménagement d'un cours d'eau, canal, lac ou plan d'eau ;
- La défense contre les inondations et contre la mer ;
- La protection et la restauration des sites, des écosystèmes aquatiques et des zones humides ainsi que des formations boisées riveraines.

Le volet « prévention des inondations » de la GEMAPI est plus particulièrement constitué par les actions de type « aménagement de bassins versants » et « défense contre les inondations ». Ainsi, le bon entretien des cours d'eau contribue à ce que les conséquences d'une crue ne soient pas aggravées par la présence d'embâcles.

En 2022, Toulouse Métropole a créé le budget annexe GEMAPI, afin de retracer l'ensemble des mouvements financiers de la compétence et, pour financer l'exercice de cette dernière, a instauré la "taxe GEMAPI".

### Recettes de fonctionnement : 6,95 M€

Les recettes réelles de fonctionnement (hors cessions) s'établissent, en 2024, à 6,95 M€, en augmentation de +3,6% par rapport à 2023. Ces recettes se composent quasi-exclusivement du produit de la taxe GEMAPI, qui s'établit en 2024 à 6,79 M€, soit 97,7% des produits réels de fonctionnement enregistré sur le budget annexe.

Pour rappel, la taxe GEMAPI a été créée et instaurée pour financer les actions afférentes à la compétence GEMAPI, et dimensionnée pour équilibrer le budget annexe. Son montant, appelé à évoluer en réponse à la montée en charge des investissements sur le budget annexe au cours des années à venir, affiche une augmentation de +0,25 M€ et une croissance +3,9%, entre 2023 et 2024.

Sur la base d'une population (INSEE) de 828 373 habitants en 2024, la taxe GEMAPI étant assise pour moitié sur des contribuables professionnels, la charge fiscale supplémentaire pour les ménages s'établit, en moyenne, 4,13 euros par habitant (soit +2,5% par rapport à 2023 et +1,5% de croissance portée par la seule croissance démographique).

### **Dépenses de fonctionnement (hors frais financiers) : 4,56 M€**

Les dépenses réelles de fonctionnement du budget GEMAPI ont cru entre 2023 et 2024 de +1,95 M€.

Cette augmentation est principalement expliquée :

- D'une part, par les dépenses concernant le Syndicat du Bassin Hers Girou (SBHG) :
  - o 1,33 M€ au titre de la participation 2024 et d'une composante exceptionnelle du fait du rattrapage des participations correspondant aux années 2018 à 2022 (respectivement 0,28 M€ pour 2024 et 1,05 M€ de cumul pour 2018-2022),
  - o Et 0,28 M€ d'inscription en provisions afin de couvrir le risque persistant dans le cadre du contentieux avec le SBHG,
- Et, d'autre part, par les dépenses enregistrées pour la première année au titre des dégrèvements de taxe GEMAPI, à hauteur de 0,32 M€ en 2024.

L'épargne nette du budget annexe GEMAPI s'établit, en fin d'exercice 2024, à hauteur de 2,4 M€, enregistrant ainsi un recul de -1,7 M€ entre 2023 et 2024.

### **Dépenses d'investissement : 3 M€**

Les dépenses d'investissement hors dette du budget annexe GEMAPI, s'établissent en 2024 à 3,0 M€, soit moitié plus que le niveau enregistré en 2023.

En 2024, ces dépenses sont principalement composées :

- De frais d'études à hauteur de 1,2 M€, notamment avant travaux sur les cours d'eau et ouvrages traversant, ainsi que sur les systèmes d'endiguement (les digues pour 208 k€, l'Hers pour 172 k€, l'Aussonnelle pour 120 k€, le Riou pour 110 k€, le Touch pour 102 k€, ...),
- De dépenses pour travaux sur digues et cours d'eau à hauteur de 1,64 M€ (les digues pour 695 k€, le Riou pour 622 k€, la Bourdette pour 95 k€, l'Aussonnelle pour 35 k€, la Garonnette pour 18 k€, ...),
- De reversements / fonds de concours au titre du Plan d'Actions de Prévention des Inondations (PAPI), à hauteur de 161 k€.

## Financement des dépenses d'investissement : 2,99 M€

En 2024, les dépenses d'investissement hors dette du budget GEMAPI ont pu être financées :

- Principalement (80% environ) par l'épargne nette dégagée du fonctionnement (après remboursement de l'annuité de dette), qui s'établit en 2024 à 3,0 M€,
- Et, dans une moindre mesure, par les subventions d'investissement, d'une part, à hauteur de 528 k€ en 2024 (466 k€ au titre du PAPI et 62 k€ de diverses subventions pour travaux et entretien des cours d'eau) et par le FCTVA, d'autre part, pour 62 k€.

Enfin, il est à noter que la taxe GEMAPI a été dimensionnée pour financer les investissements des premiers exercices du budget annexe sans avoir à recourir à l'emprunt. Ainsi, le niveau significatif d'épargne nette a permis, en 2022 puis 2023, l'abondement du fonds de roulement, à hauteur de 1,7 M€ en 2022 et 2,3 M€ en 2023 ; l'exercice 2024 révèle un équilibre quasi-parfait dans le financement des investissements, le recours au fonds de roulement s'établissant à 14 517 € en 2024.

| en M€   | 2023        | 2024        | Evolution (%) | Evolution (M€) | Part du total |
|---|-------------|-------------|---------------|----------------|---------------|
| <b>Ressources propres</b>                                 | <b>4,36</b> | <b>2,99</b> | <b>-31,5%</b> | <b>-1,37</b>   | <b>100,0%</b> |
| Epargne nette   | 4,10        | 2,40        | -41,6%        | -1,71          | 80,2%         |
| FCTVA   | 0,02        | 0,06        | 155,8%        | 0,04           | 2,1%          |
| Subventions d'investissement reçues                       | 0,23        | 0,53        | 126,8%        | 0,30           | 17,7%         |
| Produits des cessions d'immobilisations                   | 0,00        | 0,00        | -             | 0,00           | 0,0%          |
| Autres recettes d'investissement                          | 0,00        | 0,00        | -             | 0,00           | 0,0%          |
| Emprunt nouveau   | 0,00        | 0,00        | -             | 0,00           | 0,0%          |
| <b>Recettes d'investissement (y.c. prod. de cessions)</b> | <b>4,36</b> | <b>2,99</b> | <b>-31,5%</b> | <b>-1,37</b>   | <b>100,0%</b> |

## Budget annexe ZAC Francazal

| en M€  | 2022         | 2023         | 2024         | Evolution (%) | Evolution (M€) |
|--|--------------|--------------|--------------|---------------|----------------|
| <b>Recettes réelles de fonctionnement</b> (hors prod. fl. & cessib)  | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>  | <b>0,42</b>  | -             | <b>0,42</b>    |
| Produits des services  | 0,00         | 0,00         | 0,00         | -             | 0,00           |
| Impôts et taxes  | 0,00         | 0,00         | 0,00         | -             | 0,00           |
| Dotations et participations  | 0,00         | 0,00         | 0,00         | -             | 0,00           |
| Redevances des fermiers et concessionnaires                          | 0,00         | 0,00         | 0,42         | -             | 0,42           |
| Autres recettes de fonctionnement                                    | 0,00         | 0,00         | 0,00         | -             | 0,00           |
| <b>Dépenses réelles de fonctionnement</b> (hors frais financiers)    | <b>0,94</b>  | <b>1,08</b>  | <b>0,54</b>  | -             | <b>-0,54</b>   |
| Achats de biens et services  | 0,94         | 1,08         | 0,54         | -50,0%        | -0,54          |
| Charges de personnel   | 0,00         | 0,00         | 0,00         | -             | 0,00           |
| Autres charges de gestion courante                                   | 0,00         | 0,00         | 0,00         | -             | 0,00           |
| Autres charges de fonctionnement                                     | 0,00         | 0,00         | 0,00         | -             | 0,00           |
| <b>Epargne de gestion</b>  | <b>-0,94</b> | <b>-1,08</b> | <b>-0,12</b> | <b>-88,9%</b> | <b>0,96</b>    |
| Charges financières nettes   | 0,00         | 0,00         | 0,00         | -             | 0,00           |
| <b>Epargne brute</b>   | <b>-0,94</b> | <b>-1,08</b> | <b>-0,12</b> | <b>-88,9%</b> | <b>0,96</b>    |
| Remboursement en capital de la dette (retraité)                      | 0,00         | 0,00         | 0,00         | -             | 0,00           |
| <b>Epargne nette</b>   | <b>-0,94</b> | <b>-1,08</b> | <b>-0,12</b> | <b>-88,9%</b> | <b>0,96</b>    |
| <b>Dépenses réelles d'investissement</b> (hors dette)                | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>  | -             | <b>0,00</b>    |
| <b>Recettes réelles d'investissement</b> (hors dette et y.c. cessib) | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>  | -             | <b>0,00</b>    |
| <b>Emprunt nouveau</b>   | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>  | -             | <b>0,00</b>    |

Le site de Francazal d'une emprise de 38ha, a été cédé par l'Etat à Toulouse Métropole en janvier 2020. Il a pour objectif de devenir un « laboratoire » haut de gamme pour ce qui concerne l'activité aéronautique, le développement des transports du futur et les activités liées d'une part aux mobilités durables et innovantes (drones, véhicules autonomes terrestres et aériens), d'autres part aux énergies décarbonées (filiales électriques et hydrogène notamment). Les aménagements étant réalisés en régie directe, un budget annexe a été ouvert en 2022.

### Recettes de fonctionnement : 0,42 M€

Dans la continuité des exercices précédents, l'exercice 2024 porte des travaux de dépollution et d'aménagement du site. Aucune cession n'est prévue avant 2025. Les recettes de fonctionnement sont constituées de l'acompte d'une subvention de l'Etat au titre du « Fonds Vert » pour la réhabilitation de foncier à hauteur de 0,42 M€.

### Dépenses de fonctionnement (hors frais financiers) : 0,54 M€

Les dépenses de fonctionnement de ce budget annexe intègrent l'ensemble des dépenses concourant à l'aménagement de la zone (cession et réalisation de travaux).

L'exercice 2024 a porté les dépenses suivantes :

- des études et travaux pour la dépollution et la démolition du site pour 0,39 M€
- des frais de gardiennage pour 0,15 M€

**L'épargne nette est négative à hauteur de -0,12 M€ du fait du décalage entre les écritures d'acquisition et d'aménagement des terrains et les premières opérations de cession des terrains qui n'interviendront que sur les exercices ultérieurs.**

## Dépenses d'investissement

Les dépenses d'investissement d'un budget de type ZAC sont essentiellement constituées des écritures de stock. Par ailleurs, aucun emprunt n'ayant été contracté, aucun remboursement de capital n'est à prévoir.

### Financement des dépenses d'investissement : 0,12 M€

A la clôture de l'exercice 2024, on constate un besoin de financement de 0,12 M€ qui pourra être comblé en 2025 par une avance remboursable du budget principal ou la cession du terrain intégré en 2022 dans le patrimoine du budget annexe Francazal.

| en M€   | 2022         | 2023         | 2024         | Evolution (%) |
|---|--------------|--------------|--------------|---------------|
| Ressources propres  | -0,94        | -1,08        | -0,12        | -88,9%        |
| Epargne nette   | -0,94        | -1,08        | -0,12        | -88,9%        |
| FCTVA   | 0,00         | 0,00         | 0,00         | -             |
| Subventions d'investissement reçues                       | 0,00         | 0,00         | 0,00         | -             |
| Produits des cessions d'immobilisations                   | 0,00         | 0,00         | 0,00         | -             |
| Autres recettes d'investissement                          | 0,00         | 0,00         | 0,00         | -             |
| Emprunt nouveau   | 0,00         | 0,00         | 0,00         | -             |
| <b>Recettes d'investissement</b> (y.c. prod. de cessions) | <b>-0,94</b> | <b>-1,08</b> | <b>-0,12</b> | <b>-88,9%</b> |

## Conclusion

Les équilibres financiers de Toulouse Métropole sont robustes et permettent de faire face à des crises conjoncturelles tout en maintenant un niveau d'ambition élevé.

La collectivité a abordé la période d'incertitude liée aux crises géopolitiques et au retour de l'inflation avec des fondamentaux économiques et financiers solides. Sa qualité de signature doit lui permettre de poursuivre son programme d'investissement pour accompagner les dynamiques du territoire métropolitain et la transition écologique.

2024

Rapport du Compte  
Administratif

