



MET PARK

# BILAN FINANCIER 2020

## SOMMAIRE

<b>1.</b>	<b>PRESENTATION DU COMPTE DE RESULTAT</b>	<b>2</b>
1.1	La section d'exploitation	2
1.2	La section d'investissement	4
1.3	Le résultat cumulé (exploitation et investissement)	4
<b>2.</b>	<b>DETAILS DES LIGNES D'ACTIVITES FONCTIONNEMENT</b>	<b>4</b>
2.1	Etat de l'évolution du chiffres d'affaires par catégorie de recettes	4
2.2	Etat de l'évolution des recettes d'exploitation	5
2.3	Etat de l'évolution des dépenses d'exploitation	7
<b>3.</b>	<b>DETAILS DES LIGNES D'ACTIVITES INVESTISSEMENT</b>	<b>12</b>
3.1	Etat de l'évolution des recettes d'investissement	12
3.2	Etat de l'évolution des dépenses d'investissement	13
<b>4.</b>	<b>INDICATEURS DE GESTION, ELEMENTS D'ANALYSE FINANCIERE</b>	<b>14</b>
4.1	Equilibre budgétaire	14
4.2	Soldes intermédiaires de gestion et ratios de bilan	14
<b>5.</b>	<b>EN ANNEXE : LE BILAN METPARK 2020 ET SON EVOLUTION</b>	<b>18</b>

## 1. PRESENTATION DU COMPTE DE RESULTAT 2020

---

### 1.1 La section d'exploitation (hors reports)

Elle a dégagé **un résultat négatif** de - **1.234 K€**. Bien que le résultat de l'exercice 2020 soit en fort recul par rapport à 2019 (**- 186 %**) en raison des impacts de la crise sanitaire sur la Régie, ce déficit a toutefois été limité par la mise en œuvre d'un suivi de gestion visant à maîtriser les dépenses et à anticiper la baisse des recettes.

Par ailleurs, des erreurs d'imputations comptables sur les exercices antérieurs ne facilitent pas les comparaisons sur des bases identiques perturbant ainsi les analyses d'activité. Certaines actions correctrices ont déjà été effectuées sur l'année 2020.

Les chiffres et commentaires sont basés sur le compte de résultat (compte administratif 2020 retraité notamment sur les chapitres 13, 11, 68, 69) et sur le bilan de METPARK. Ils sont en conformité avec la liasse fiscale 2020 et le compte de gestion de l'Agent Comptable.

Le compte de résultat exploitation 2020 METPARK stationnement est le suivant :

SPIC EXPLOITATION en K€	2018	2019	2020	Variation 2020/2019	
				en valeur	en %
Chiffres d'affaires	18 671	19 959	15 496	-4 463	-22,36 %
Autres produits	1 704	2 069	2 277	208	10,05 %
<b>Produits d'exploitation</b>	20 375	22 028	17 773	-4 255	-19,32 %
Salaires et traitements, charges sociales	7 107	6 912	6 007	-905	-13,09 %
Autres achats et charges externes	6 216	4 446	5 915	1 469	33,05 %
Dotations aux amortissements et provisions	4 659	7 245	5 780	-1 465	-20,22 %
Autres charges	1 929	2 344	2 238	-106	-4,53 %
<b>Charges d'exploitation</b>	19 911	20 947	19 941	-1 006	-4,80 %
<b>RESULTAT COURANT</b>	465	1 080	-2 167	-3 247	-300,67 %
Produits financiers	0	0	0	0	0
Charges financières	0	0	0	0	0
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	0	0	0	0	0
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT</b>	465	1 080	-2 167	-3 247	-300,67 %
Produits exceptionnels	2 057	1 258	1 862	604	47,99 %
Charges exceptionnelles	1 307	740	705	-35	-4,69 %
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	750	518	1 156	638	123,25 %
Impôts sur les bénéfices	469	164	223	59	35,79 %
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>	746	1 434	-1 234	-2 668	-186,02 %

Les principaux constats :

- un résultat d'exploitation en recul (-3.2 M€), avec une baisse de plus de 300 % par rapport à 2019, en raison de :
  - o un chiffre d'affaires (produits de services) en recul de plus de 22 % (- 4.4 M€) ;
  - o un recul des charges d'exploitation de près de 5 % (- 1 M€) supporté principalement par la baisse des charges du personnel et des dotations aux amortissements et provisions.
  - o un résultat exceptionnel en hausse (+ 638 K€), plus de 123 % par rapport à 2019, justifié notamment par des produits exceptionnels plus élevés (plus de + 600 K€), près de + 48 % par rapport à 2019. Des écritures de régularisation ont impacté le compte 7718 pour 267 K€.

### 1.2 La section d'investissement (hors reports)

Elle a dégagé **un résultat positif** de **+ 1.813 K€** contre -2.606 K€ en 2019. Ce résultat est motivé par une **hausse des recettes + 10.3 M€ (+ 748 %)** résultant d'une action technique de régularisations d'imputations de comptes.

### 1.3 Le résultat cumulé (exploitation + investissement) avec les reports

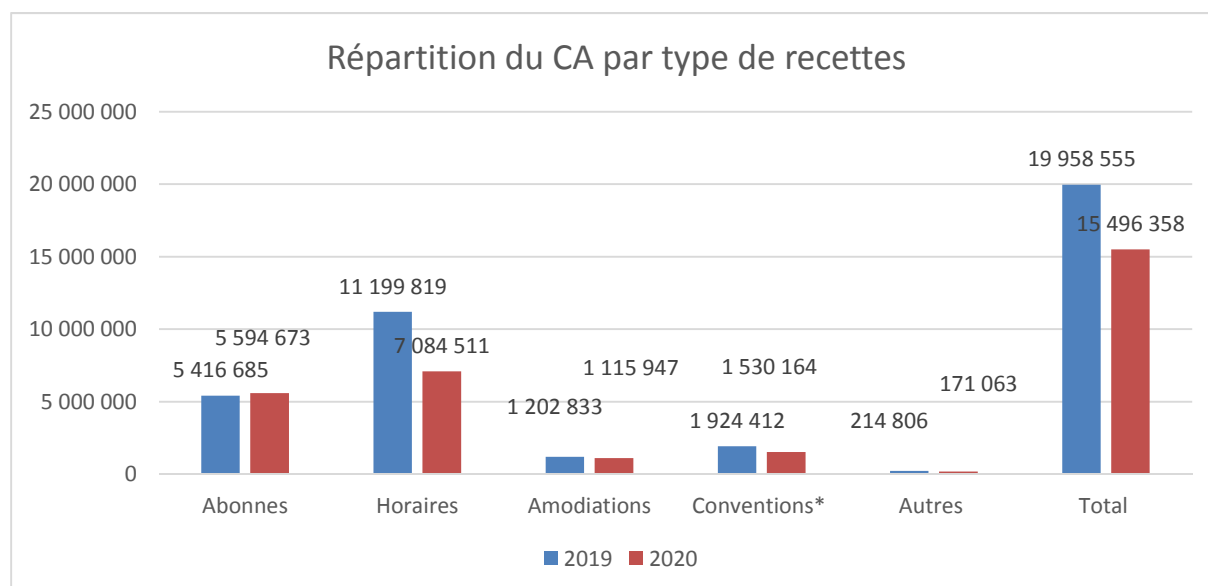
En total cumulé, le résultat ressort à **14.9 M€** pour 53.4 M€ de recettes (dont 14.8 M€ de reports) et 38.5 M€ de dépenses.

## 2. DETAILS DES LIGNES D'ACTIVITES FONCTIONNEMENT

### 2.1 Etat de l'évolution du chiffre d'affaires par catégorie de recettes

Catégorie de recettes	2019	2020	Variation 2020/2019	
			en valeur	en %
Abonnes	5 416 685	5 594 673	177 988	3,29%
Horaires	11 199 819	7 084 511	-4 115 308	-36,74%
Amodiations	1 202 833	1 115 947	-86 886	-7,22%
Conventions*	1 924 412	1 530 164	-394 249	-20,49%
Autres	214 806	171 063	-43 743	-20,36%
<b>Total</b>	<b>19 958 555</b>	<b>15 496 358</b>	<b>-4 462 198</b>	<b>-22,36%</b>

\* Hors partie des conventions comptabilisées dans le compte 758





En raison de la crise sanitaire, les abonnés sont en évolution de +3.29% par rapport à la forte baisse des horaires (près de 38 % sur les CB et près de 49 % sur les espèces en caisse automatique). Les abonnés viennent « amortir » la chute significative de nos horaires (-36.74% au total).

Le poids des abonnées sur le total des recettes est en forte progression (+ 9 %) par rapport à 2019.

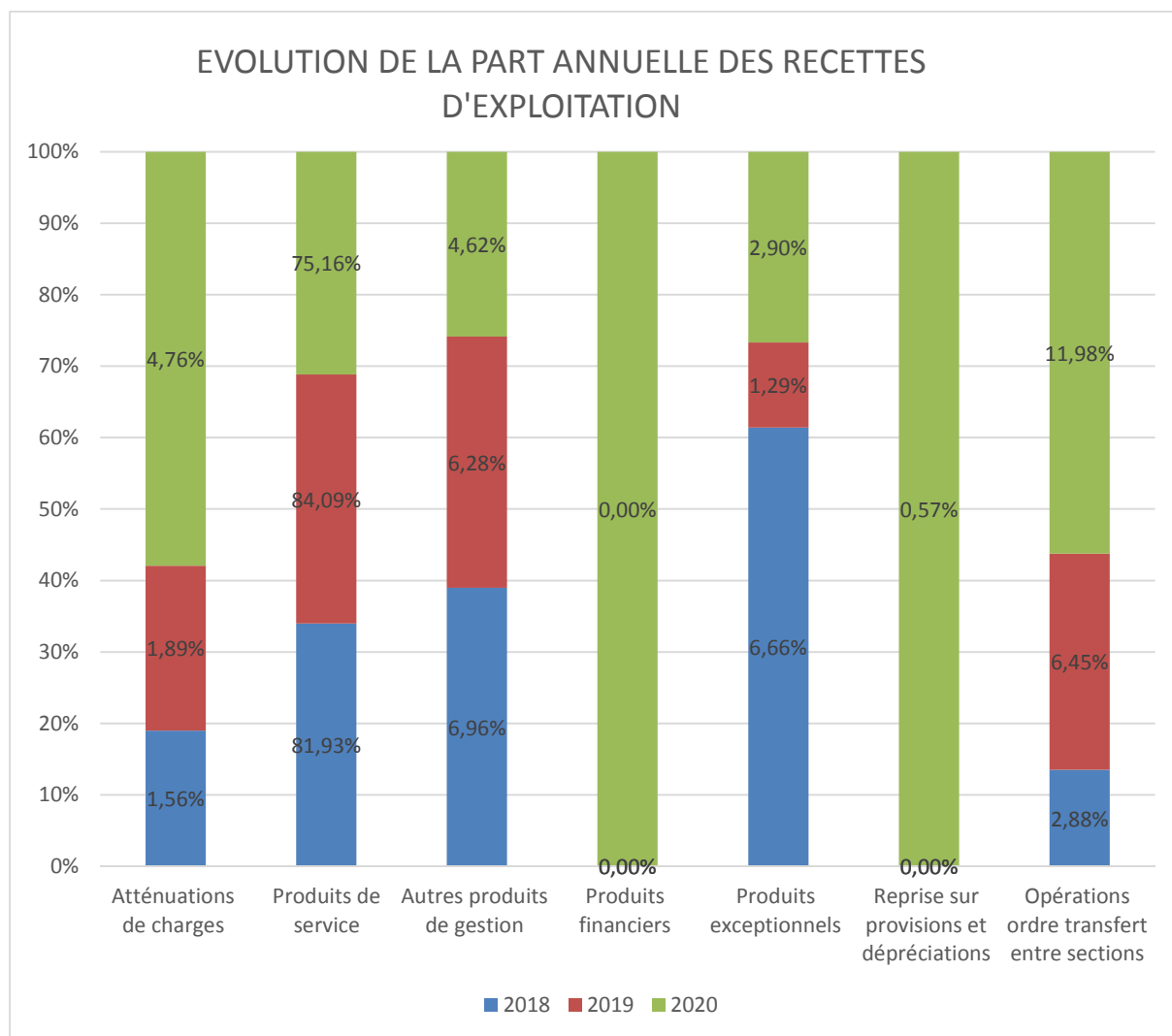
Evolution des parts annuelles du CA	2019	2020
Abonnes	<b>27,14%</b>	<b>36,10%</b>
Horaires	56,12%	45,72%
Amodiations	6,03%	7,20%
Conventions	9,64%	9,87%
Autres	1,08%	1,10%
Total	100,00%	100,00%

Au 01/01/2021, le nombre d'abonnés progresse très modérément (+ 1.41 %). Les résidents ont augmenté de 3.17 % (3 126 contre 3 030 en 2020) et les permanents ont baissé de 1.76 % (5 752 contre 5 855).

Certaines conventions ont pris fin expliquant pour partie la baisse de ce type de recettes. Pour l'autre partie, une modification d'imputation comptable a été effectuée et motive ce recul, sachant que les conventions représentent toujours près de 10 % du CA.

## **2.2 Etat de l'évolution des recettes d'exploitation (tous produits confondus)**

SPIC STATIONNEMENT	2018	2019	2020	Variation 2020/2019	
				en valeur	en %
<b>RECETTES D'EXPLOITATION EN K€</b>	<b>22 788</b>	<b>23 734</b>	<b>20 616</b>	-3 118	-13,14%
Atténuations de charges	355	449	981	532	118,49%
Produits de service	18 671	19 958	15 496	-4 462	-22,36%
Autres produits de gestion	1 586	1 491	952	-539	-36,15%
Produits financiers	0	0	0	0	
Produits exceptionnels	1 517	305	597	292	95,74%
Reprise sur provisions et dépréciations (créances douteuses actifs circulants)	0	0	118	118	
Opérations ordre transfert entre sections (chap. 042)	657	1 530	2 470	940	61,43%



Evolution favorable des «atténuations de charges» qui comprennent les remboursements d'indemnités journalières et de prévoyance (455 K€), les aides gouvernementales pour le chômage partiel (216 K€) et l'action d'optimisation fiscale qui se traduira sur 2021 par un encaissement réel de 279 K€.

La baisse des « autres produits de gestion » concerne notamment l'action correctrice du compte 752 relative au bail emphytéotique Aquitanis du parking Grand Parc.

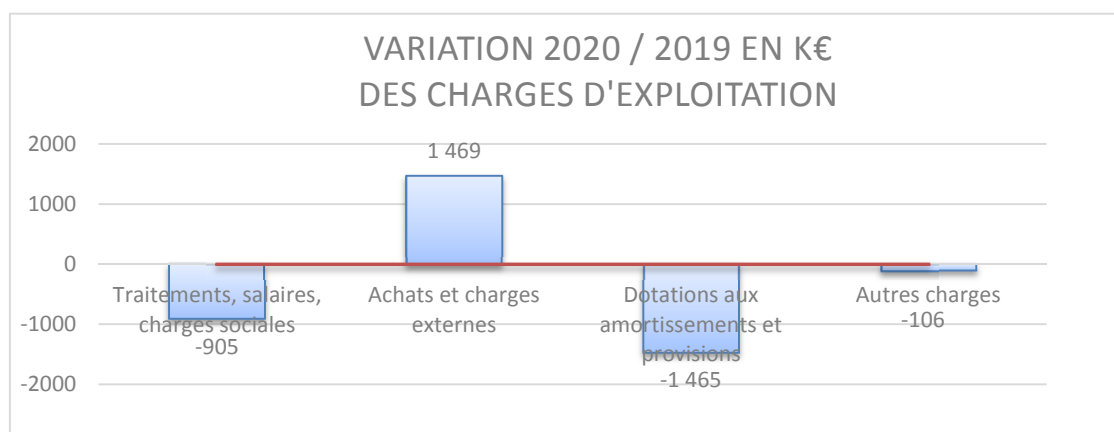
Les opérations d'ordre du chapitre 042 (+ 61 %) intègrent les reprises de provisions pour risques et charges d'exploitation (1.20 M€) ainsi que l'amortissement des subventions (1.26 M€). Leurs impacts respectifs sur les recettes s'établissent à plus de + 5.5 %.

Le chiffre d'affaires repose prioritairement sur les produits de service (75 % des recettes totales). Toutefois, ces produits reculent de près de 9 % par rapport à 2019.

### 2.3 Etat de l'évolution des dépenses d'exploitation

Globalement, les charges d'exploitation sont en recul de 4.8 % (plus d'1 M€ de baisse).

Seul le poste « achats et charges externes » augmente (+ 1.4 M€, + 33 %).



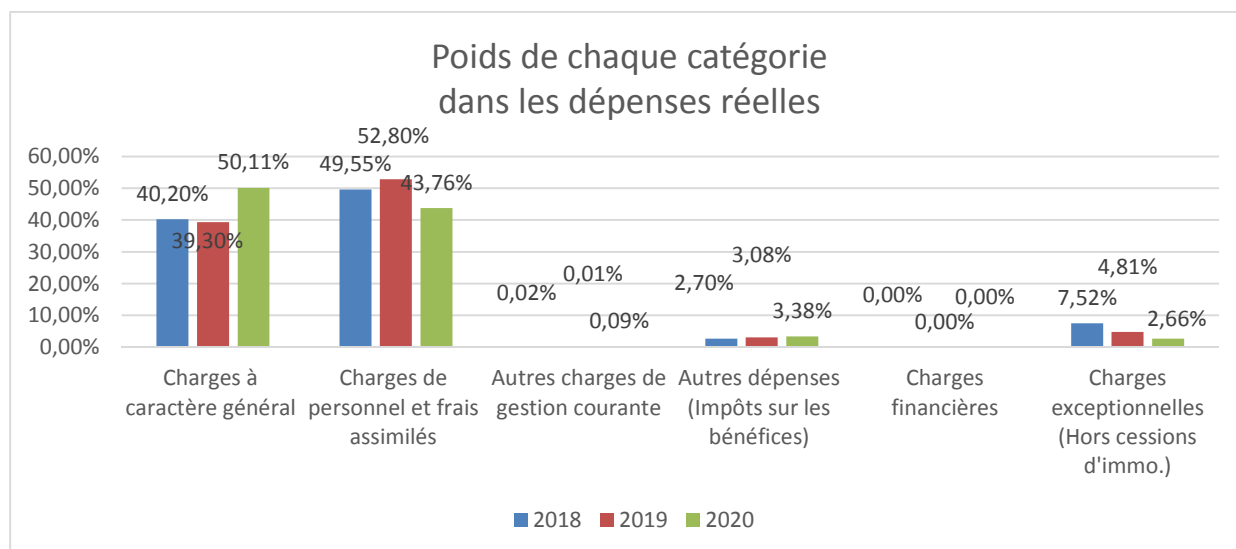
### La répartition des dépenses sur les 3 dernières années est la suivante :

Globalement pour 2020, les dépenses de fonctionnement sont en baisse de plus de 2 %.

Cette répartition porte sur une comparaison stricto – sensu des chapitres (dépenses nettes du compte administratif non retraité). Il existe toutefois des écarts sur certains postes par rapport au compte de résultat en raison de retraitements comptables (notamment aux chapitres 13, 11 et 69).

Evolution des dépenses en K€	2018	2019	2020	Variation 2020/2019	
				en valeur	en %
Charges à caractère général	6 989	6 038	7 910	1 872	31,00%
Charges de personnel et frais assimilés	8 614	8 114	6 907	-1 207	-14,86%
Autres charges de gestion courante	4	2	14	12	600,00 %
Autres dépenses (Impôts sur les bénéfices)	469	473	533	60	12,68%
Total des dépenses de gestion courante	16 076	14 625	15 364	739	5,05%
Charges financières	0	0	0	0	
Charges exceptionnelles (Hors cessions d'immob.)	1 307	739	420	-319	-43,17%
Total des dépenses réelles de fonctionnement	<b>17 384</b>	<b>15 364</b>	<b>15 784</b>	420	2,73%
Opérations d'ordre (042)	4 658	6 935	6 064	-871	-12,56%
<b>TOTAL DES DÉPENSES DE FONCTIONNEMENT</b>	<b>22 043</b>	<b>22 300</b>	<b>21 848</b>	<b>-452</b>	<b>-2,02%</b>





Evolution positive en 2020 du poids des charges à caractère général (près de + 11 points notamment avec les « consommations intermédiaires ») et négative des dépenses du personnel (près de 9 points à la baisse).

- Charges à caractère général : l'augmentation illustre les actions prioritaires menées sur l'entretien des bâtiments et de maintenance des parkings. Les postes « entretien des bâtiments » et « honoraires » sont à rattacher prioritairement à la réalisation des opérations du PPI portées par la direction technique.

Le top 15 des dépenses réalisées consacre près de 99 % du montant total de ces charges. Les dépenses rattachées aux axes prioritaires ressortent à plus de 52 %.

Top 1	Taxes foncières, CFE, CVAE	2 137 547	27 %
Top 2	Entretien des bâtiments (opérations PPI)	1 825 596	23 %
Top 3	Maintenance (certaines opérations au PPI)	1 148 190	15 %
Top 4	Eau, électricité	690 665	9 %
Top 5	Sous-traitance générale (dont marché de peinture)	650 304	8 %
Top 6	Divers (dont marché de communication)	228 621	3 %
Top 7	Honoraires (frais d'études opérations PPI)	228 547	3 %
Top 8	Fournitures entretien et petit équipement	227 383	3 %
Top 9	Charges locatives et de copropriété	168 801	2 %
Top 10	Frais de télécommunications	147 145	2 %
Top 11	Assurance	124 067	2 %
Top 12	Locations mobilières	96 301	1 %
Top 13	Frais de commissions bancaires	51 442	1 %
Top 14	Frais d'affranchissement	36 224	0 %
Top 15	Annonces et insertions (marchés publics)	33 937	0 %
Total		7 794 769	99 %

En 2020, METPARK a obtenu une remise gracieuse sur le montant des taxes foncières pour un montant de plus de 29.3 K€ (Paludate St Jean, Sécheries, Aréna). En 2021, ces actions d'optimisation permettront d'obtenir une exonération complémentaire de l'ordre de 25/30 K€ pour le parking Grand Parc.

Les dépenses budgétées sur 2021 vont accentuer les actions visant l'amélioration de la sécurité dans les parkings les plus anciens dont certains vont bénéficier d'importants travaux.

- Charges du personnel :

	2019	2020	Variation 2020/2019	
			En valeur	En %
Salaires et traitements	4 582 249	4 293 792	-288 457	-6,30 %
Charges sociales	2 330 208	1 713 677	-616 531	-26,46 %
Total salaires, traitement, charges sociales	6 912 457	6 007 469	-904 988	-13,09 %
Taux de charges sociales	51 %	40 %		-11 %

Source : compte de résultat

Par rapport au compte administratif 2019 non retraité, la baisse sur le personnel intérimaire se poursuit (- 480 K€). En outre, sur 2020, le remboursement des aides gouvernementales (chômage partiel pendant les périodes de confinement) ressort à 216 K€. Il représente près de 37 % des « autres remboursements » effectués au profit de METPARK (indemnités journalières, prévoyance).

- Evolution positive des « autres charges de gestion courante » : les créances admises en non-valeur et les créances éteintes représentent près de 100 % du montant constaté. Impact faible en valeur absolue sur les dépenses.
- Evolution positive des « autres dépenses » : ces dépenses concernent l'impôt sur les bénéfices. Deux acomptes de 2020 pour un total de 171 K€ seront remboursés en 2021 par l'administration fiscale. Le compte de résultat intègre (retraitement comptable) l'opération d'optimisation fiscale (compte 699) pour un montant de 310 K€.
- Evolution négative des « charges exceptionnelles » : ces dépenses concernent à plus de 92 % l'article 6718 (autres charges exceptionnelles de gestion – près de 385 K€). Les remboursements concernent d'abord les fournisseurs (sinistres), des règlements de marchés, des charges à payer (factures), des factures non parvenues. Les remboursements clients s'élèvent à près de 16 K€ (réclamations justifiées, résiliations abonnements...). Les amortissements exceptionnels (article 6871) pour près de 285 K€ concernent une action correctrice (article 238) en lien avec la DRFIP.

- Evolution négative des « dotations aux amortissements et provisions » : elles concernent en priorité l'exploitation qui représentent plus de 95 % du montant total.

La baisse des dotations aux provisions pour risques d'exploitation (- 1.1 M€) motive ce recul (article 6815).

Les dotations sur immobilisations (article 6811) correspondent aux amortissements réalisés en section d'investissement.

<b>Dotations aux amortissements et provisions</b>	2019	2020	Variation 2020/2019	
			En valeur	En %
I. Dotations Exploitation (95,3 %)	6 935 481	5 780 049	-1 155 432	-16,66 %
Dotations aux amortissements sur immobilisations	4 448 185	4 415 049	-33 136	-0,74 %
Dotations aux provisions pour risques et charges d'exploitation	2 487 296	1 365 000	-1 122 296	-45,12 %
II. Dotations Exceptionnelles (4.7 %)	0	284 847	284 847	
Dotations aux amortissements sur immobilisations	0	284 847	284 847	Actions correctives d'apurement menées sur l'actif (article 238 sur les avances)
Total (I+II) (100 %)	6 935 481	6 064 896	-870 585	-12,56 %

Sur 2020, les dotations aux provisions pour risques et charges d'exploitation (1365 K€) ont intégré de nouvelles passations de dotations (actions correctrices et d'optimisations) :

Provisions pour gros entretiens (étanchéité toiture CCM)	400 000 (augmentation)
Provisions pour risques (litiges et contentieux pour 4 dossiers en cours)	415 000
Provisions pour impôts (TVS)	50 000
Autres provisions (CET : 100 K€, désamiantage pour 400 K€ pour FDM et 8 mai 45)	500 000
TOTAL	1 365 000

La délibération du 15/12/2020 (affaire 2020/06/02P) sur la provision pour risques et charges mentionne, notamment pour les travaux de gros entretiens, la liste des opérations du PPI concernées.

Au bilan 2020, le montant de la provision pour gros entretiens et grandes révisions est de 2 788 M€. Le montant total des provisions pour risques et charges est de 3.837 M€. Les montants à inscrire correspondent au compte de résultat.

La reprise pour provisions pour gros entretiens (1.2 M€) a été constatée à l'article 15722. La reprise de provision sur actifs circulants (118 K€) est sur l'article 7817.

Globalement, les dépenses de fonctionnement nettes (réelles et d'ordre cumulées) sont en recul de - 452 K€ (- 2.02 %) par rapport à 2019 (cf. tableau page 6).

L'écart avec le compte de résultat sur les dotations aux amortissements et provisions (5780 K€ contre 6064 K€) se justifie par la prise en compte de la dotation exceptionnelle sur les immobilisations (284 K€).

Un résultat financier toujours à zéro pour 2020, METPARK n'ayant pas de dette structurelle à moyen/long terme. La charge d'impôt sur les sociétés (IS) au titre de l'année 2019 s'est élevée à plus de 532 K€. L'écart avec le compte de résultat est motivé par le retraitement comptable à réaliser (310 K€ - « reports en arrière des déficits »), et concernant l'action relative à l'optimisation fiscale.

### 3. DETAILS DES LIGNES D'ACTIVITES INVESTISSEMENT

La section d'investissement présente **un résultat positif** de **+ 1.813 K€** contre - 2.606 K€ en 2019 (hors reports). Ce revirement de résultat est motivé par une hausse des recettes réelles + 10.3 M€ (+ 748 %) plus rapide que les dépenses + 5.3 M€ (près de + 49 %). Cette évolution provient d'une action technique correctrice.

#### 3.1 Etat de l'évolution des recettes d'investissement

	2018	2019	2020	Variation 2020/2019	
				En valeur	En %
Subventions d'investissement	3 177 228	1 361 077	11 571 697	10 210 620	750,2 %
Recettes immobilisations corporelles et en cours (avances)	87 402	22 068	124 294	102 226	463,2 %
Autres recettes réelles (opérations pour compte de tiers)	0	0	28 304	28 304	
Total des recettes réelles d'investissement	3 264 630	1 383 145	11 724 296	10 341 151	748 %
Recettes d'investissement, opérations d'ordre (chapitre 040 et 041)	4 658 850	6 935 481	6 337 116	-598 365	-9 %
Excédent d'investissement reporté	4 456 644	7 501 578	4 894 969	-2 606 609	-34,7 %
TOTAL DES RECETTES D'INVESTISSEMENT	12 380 125	15 820 204	22 956 380	7 136 176	45,11 %

Pour les recettes réelles de 2020, le montant des subventions de Bordeaux Métropole : plus de 11.5 M€ est une opération de régularisation technique visant à corriger les imputations de comptes. En montant, cela concerne la construction du parking Aréna (10,8 M€) et l'aménagement du square des commandos de Gambetta (350 K€). Les indicateurs de gestion sont de ce fait « pollués » par cette opération.

Les recettes d'ordre sont principalement constituées par les amortissements des immobilisations ainsi que par les provisions pour risques et charges.

Dans les opérations patrimoniales (chapitre 041), les remboursements des avances représentent plus de 272 K€ en 2020 (aucun remboursement constaté en 2019).

Le régime des provisions budgétaires est appliqué : l'ouverture des crédits de dotations aux provisions en dépenses de fonctionnement implique le constat de ces sommes en recettes d'investissement afin de respecter les opérations de transfert entre les sections (6.064 M€).

### **3.2 Etat de l'évolution des dépenses d'investissement**

Habituellement, les dépenses de cette section correspondent principalement aux immobilisations (incorporelles, corporelles, en cours). Une action de régularisation portant sur les subventions (recettes) a impacté le total des dépenses financières. Les indicateurs de gestion restent « pollués » par cette opération.

Pour les dépenses d'ordre, le chapitre 040 correspond à la reprise de provisions pour gros entretiens et grandes révisions pour la reprise de provisions de 1206 K€ (article 15722).

Le solde correspond à la quote-part de reprise des subventions pour un total de 1.264 K€ (article 777). Le remboursement des avances (272 K€) est également inclus.

				<b>Variation 2020/2019</b>	
	2 018	2 019	2 020	En valeur	En %
Dépenses d'équipement (immobilisations)	4 221 196	9 395 152	2 329 363	-7 065 789	<b>-75 %</b>
Dépenses financières (subventions)	0	0	11 171 697	11 171 697	
Dépenses pour compte de tiers (BEAUJON)	0	0	3 923	3 923	
<b>Total des dépenses réelles</b>	<b>4 221 196</b>	<b>9 395 152</b>	<b>13 504 983</b>	<b>4 109 831</b>	<b>44 %</b>
Dépenses opérations d'ordre (chap. 040 et 041)	657 351	1 530 058	2 743 081	1 213 023	79 %
<b>TOTAL DES DEPENSES</b>	<b>4 878 547</b>	<b>10 925 209</b>	<b>16 248 064</b>	<b>5 322 855</b>	<b>49 %</b>

La baisse normale (- 75 %) des dépenses d'équipement repose principalement sur :

- les immobilisations corporelles : l'acquisition en 2019 des terrains de Floirac et de Grand Parc pour un montant total de 1367 K€ (aucun terrain acquis en 2020) ;



- b) les immobilisations en cours : constructions pour un montant total de plus de 7.100 K€ (Amédée Saint Germain, Aréna, Grand Parc en 2019). En 2020, le montant est de 1 552 K€, soit un recul de 5 548 K€ (- 78 %).

## 4. INDICATEURS DE GESTION, ELEMENTS D'ANALYSE FINANCIERE

### 4.1 Equilibre budgétaire

Sur la base du compte administratif, l'équilibre budgétaire (« reste à réaliser et reports compris ») est en hausse de plus de 5.8 % par rapport à 2019.

Equilibre budgétaire	2019	2020	Variation 2020/2019	
			En valeur	En %
Résultat cumulé	14 158 013	14 981 774	823 761	5,8 %
Résultat fonctionnement	9 702 363	8 412 173	-1 290 190	-13,3 %
Résultat investissement	4 455 649	6 569 601	2 113 951	47,4 %

### 4.2 Soldes intermédiaires de gestion et ratios de bilan

#### 4.2.1 Epargne de gestion, épargne brute, taux d'épargne

En K€	2018	2019	2020	Variation 2020/2019	
				En valeur	En %
Recettes de fonctionnement courant	20 614	21 899	17 548	-4351	-19,87 %
Dépenses de fonctionnement courant	16 076	14 625	15 363	738	5,05 %
Epargne de gestion	4 538	7 274	2185	5089	-69,96 %
Résultats financiers	0	0	0	0	0
Résultats exceptionnels	210	-434	177	611	-140,78 %
Epargne brute	4 748	6 839	2 417	-4 422	-64,66 %
Epargne Disponible (Autofinancement net)	4 748	6 839	2 417	-4 422	-64,66 %
Recettes réelles de fonctionnement	22 131	22 204	18 145	-4 059	-18,28 %
Taux d'épargne (épargne brute/ recettes réelles de fonctionnement)	21,45 %	30,80 %	13,32 %		-17,48 %
Dotations aux amortissements	4 158	4 448	4 699	-251	+ 5.64 %
Couverture des amortissements (investissements)	590	2 391	- 2282	-4 673	-195,44 %

Baisse significative de l'épargne brute (socle de la richesse financière) et du taux d'épargne qui restent néanmoins à un niveau satisfaisant.

Cet « excédent » d'autofinancement brut est égal au « net » (pas de dette moyen/long terme), finance la section d'investissement. Toutefois, pour 2020, il ne permet pas de couvrir le montant des dotations aux amortissements.

#### **4.2.2 Capacité d'autofinancement (CAF) via le calcul de l'excédent brut d'exploitation (EBE)**

				Variation 2020/2019	
	2018	2019	2020	en valeur	en %
Chiffres d'affaires	18 671	19 959	15 496	-4 463	-22,36 %
Autres produits de gestion courante	1 586	1 491	952	-539	-36,15 %
Consommations intermédiaires	5 311	3 822	5 773	1 951	51,05 %
Impôts, taxes et versements assimilés	1 678	2 214	2 137	-77	-3,48 %
Charges de personnel	8 258	7 662	6 236	-1 426	-18,61 %
Autres charges de gestion	4	2	14	12	600,00 %
Excédent Brut d'Exploitation	5 006	7 750	2 288	-5 462	-70,48 %
Résultat financier	0	0	0	0	0,00 %
Résultat exceptionnel	210	-434	177	611	-140,78 %
CAF brute (avant IS)	5 216	7 316	2 465	-4 851	-66,31 %
Impôts sur les bénéfices	469	164	223	59	35,98 %
CAF brute ou nette (pas de dette MLT)	4 747	7 152	2 242	-4 910	-68,65 %

				Variation 2020/2019	
	2018	2019	2020	en valeur	en %
Total produit de gestion	20 257	21 450	16 448	-5 002	-23,32 %
Excédent Brut d'Exploitation	5 006	7 750	2 288	-5 462	
EBE en % du produit de gestion	24,71 %	36,13 %	13,91 %		-22,22 %
CAF brute ou nette (en l'espèce)	4 747	7 152	2 242	-4 910	-68,65 %
Evolution CAF nette		2 405	-4 910	-7 315	-304,16 %

La forte chute de l'EBE (- 70,48 %) et de la CAF nette (- 68,65 %) par rapport à 2019. La baisse des produits de gestion et des charges du personnel ne compense pas l'augmentation des charges du chapitre 11 (consommations intermédiaires + 51 %). La part de l'EBE dans les produits de gestion baisse à hauteur de plus de 22 %. Toutefois, l'EBE (comme la CAF) reste à un niveau confortable (près de 15 %) par rapport au CA 2020.

#### 4.2.3 Evolution de la structure bilantielle : les variations du fonds de roulement (FDR), du besoin en fonds de roulement (BFR), de la trésorerie, ratios du bilan ; l'effet ciseau

	2018	2019	2020	Variation 2020/2019	
				en valeur	en %
<b>Ressources stables</b>	106 617	110 369	114 900	4 531	4,10 %
<b>Emplois stables</b>	91 266	96 191	100 166	3 975	4,13 %
<b>FDR</b>	15 351	14 178	14 734	556	3,92 %
<b>Actif d'exploitation</b>	6 943	6 928	8 033	1 105	15,94 %
<b>Dettes courantes</b>	14 714	19 961	18 164	-1 797	-9,00 %
<b>BFR</b>	-7 771	-13 033	-10 132	2 901	-22,26 %
<b>Trésorerie</b>	23 122	27 211	24 865	-2 346	-8,62 %

Contrairement à 2019, le fonds de roulement est en augmentation de 3.92 %. Le fonds de roulement négatif (compte tenu de l'activité) recule de plus de 22 %. La trésorerie reste importante (+ 24.8 M€) malgré un recul de plus de 8.6 %.

La direction financière a opéré des actions de contrôle et de réciprocité sur les différents états d'inventaires relatifs au patrimoine. Des sorties d'actifs à plus de 17.9 M€ de biens corporels et incorporels (mise à la réforme) ont été nécessaires visant à donner une image fidèle, complète et sincère de la situation patrimoniale de la Régie.

Par ailleurs, le ratio d'autonomie financière (ratio de solvabilité) reste satisfaisant à 83.46 % (+1.6 % par rapport à 2019). La couverture des emplois stables (ressources structurelle/actif immobilisé) est maintenue à plus de 114 %.

Pour le délai des créances clients (éléments BFR), il ressort de la manière suivante : (moyenne en France à 44 jours) :

En jours	2018	2019	2020
Délai créances clients METPARK	44	55	72

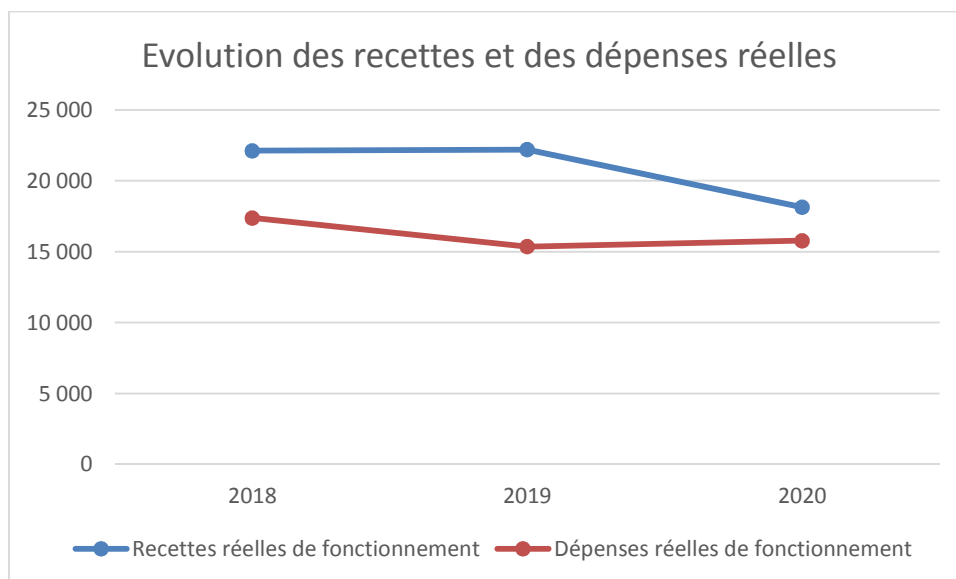
La crise sanitaire et ses impacts au plan économique, a accéléré cette évolution défavorable (+ 30.9 % par rapport à 2019).

### L'effet ciseau

Il marque l'évolution de l'écart entre les recettes réelles et les dépenses réelles (fonctionnement).

	2018	2019	2020	Variation 2020/2019	
				En valeur	En %
Recettes réelles de fonctionnement	22 131	22 204	18 145	-4 059	-18,28 %
Dépenses réelles de fonctionnement	17 384	15 364	15 784	420	<b>2,73 %</b>

On peut toutefois souligner une hausse maîtrisée des dépenses par rapport à l'évolution négative des recettes.



## 5. BILAN METPARK 2020 ET EVOLUTION

Actif net METPARK	2018	2019	2020	Variation 2020/2019		Passif METPARK	2018	2019	2020	Variation 2020/2019	
en K€				en valeur	en %	en K€				en valeur	en %
1. Immobilisations incorporelles	28	72	9	-63	-88	1. Ressources propres	104 847	106 690	111 062	4 372	4
2. Immobilisations corporelles	91 238	96 119	100 157	4 038	4	Report à nouveau	7 732	8 478	9 912	1 434	17
Terrains	1 292	2 660	2 660	0	0	Résultat de l'exercice	745	1 434	-1 233	-2 667	-186
Constructions	84 637	85 893	88 718	2 825	3	Subventions transférables	19 648	20 056	25 325	5 269	26
Réseaux et installations de voirie et réseaux divers	3 594	3 199	3 083	-116	-4	Droits de l'affectant, du concédant, de l'affermement et du remettant	76 722	76 722	77 058	336	0
Immobilisations corporelles en cours	1 479	4 151	5 505	1 354	33	2. Provisions	1 770	3 679	3 838	159	4
Autres immobilisations corporelles	236	216	190	-26	-12	Provisions pour risques et charges	1 770	3 679	3 838	159	4
3. Immobilisations financières	0	0	0	0	0	3. Dettes structurelles moyen/long terme	0	0	0	0	0
<b>I ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>91 266</b>	<b>96 191</b>	<b>100 166</b>	<b>3 975</b>	<b>4</b>	<b>I RESSOURCES STRUCTURELLES</b>	<b>106 617</b>	<b>110 369</b>	<b>114 900</b>	<b>4 531</b>	<b>4</b>
4. Actif d'exploitation	6 943	6 928	8 033	1 105	16	4. Dettes d'exploitation	14 714	19 961	18 164	-1 797	-9
Créances	6 879	6 837	7 863	1 026	15	Dettes fournisseurs	1 569	3 659	1 567	-2 092	-57
Autres actifs circulant	64	91	169	78	86	Autres dettes	13 145	16 302	16 597	295	2
5. Trésorerie active	23 122	27 211	24 866	-2 345	-9	5. Trésorerie passive	0	0	0	0	0
Disponibilités	23 122	27 211	24 866	-2 345	-9						
<b>II ACTIF CIRCULANT</b>	<b>30 065</b>	<b>34 139</b>	<b>32 899</b>	<b>-1 240</b>	<b>-4</b>	<b>II DETTES COURANTES</b>	<b>14 714</b>	<b>19 961</b>	<b>18 164</b>	<b>-1 797</b>	<b>-9</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>121 331</b>	<b>130 330</b>	<b>133 065</b>	<b>2 735</b>	<b>2</b>	<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>121 331</b>	<b>130 330</b>	<b>133 065</b>	<b>2 735</b>	<b>2</b>