



D.2024.12.11.7.4

**EXTRAIT DU REGISTRE
DES DELIBERATIONS DU SYNDICAT MIXTE DES TRANSPORTS EN COMMUN
DE L'AGGLOMERATION TOULOUSAINE**

Séance du 11 Décembre 2024

7 - AFFAIRES JURIDIQUES ET FINANCIERES

7.4 – Orientations budgétaires pour l'exercice 2025

L'an deux mille vingt quatre, le onze décembre, dans la salle Garonne, à Toulouse, le Comité Syndical du Syndicat Mixte des Transports en Commun de l'Agglomération Toulousaine, s'est réuni sous la présidence de Monsieur Jean-Michel LATTES, Président du Syndicat Mixte.

	PRÉSENTS	POUVOIR	ABSENTS-EXCUSÉS
TOULOUSE METROPOLE			
ANDRÉ Gérard	X		
BOLZAN Jean-Jacques			X
BRIAND Sacha	X		
CARLES Joseph	X		
CARNEIRO Grégoire	X		
CHOLLET François	X		
GRASS Francis	X		
JOP Serge	X		
LATTES Jean-Michel	X		
MOUDENC Jean-Luc		X (M. Lattes)	
OCHOA Nina	X		
TERRAIL-NOVES Vincent		X (M. Chollet)	
TRAUTMANN Pierre	X		
TRAVAIL-MICHELET Karine	X		
SICOVAL			
CHERUBIN Laurent	X		
LUBAC Christophe	X		
CC DES COTEAUX BELLEVUE			
SEMPERBONI Patrice	X		
CC LE GRAND OUEST TOULOUSAIN			
GUYOT Philippe	X		
MURETAIN AGGLO			
SUAUD Thierry	X		
TERRISSE Jean-Marc		X (M. Suaud)	

Les orientations budgétaires présentent les grandes lignes du budget primitif 2025 qui devra être adopté au Comité Syndical du mois de février 2025.

Les points marquant de l'année 2025 :

Le marché pour l'exploitation du nouveau service de location de vélo en libre-service a été notifié le 18 juillet 2023 et s'est lancé au 30/08/2024. L'année 2025 sera la première année pleine pour ce service proposé par Tisseo. Le coût des charges relatives à ce service est estimé pour l'année 2025 à 10.5 M€, dont reversement contractuel de la part de recettes au prestataire (25% des recettes estimées, estimés à 1,16M€)

Le volume des investissements est estimé pour 2025 à 904,397 M€ (hors dettes et avances), en légère augmentation par rapport au BP 2024 (+52,55M€) correspondant au programme d'avancement des projets Ligne C de métro, CLB et Ligne Aéroport.

Un programme d'emprunt de 725,565 M€ sera nécessaire pour financer en partie ces investissements.

Le montant du versement mobilité est estimé à 359,168 M€ (auquel il convient d'ajouter 1,064 M€ au titre de la compensation pour changement de seuil versée par l'Etat).

Le niveau de l'épargne brute est estimé à 181,823 M€ et celui de l'épargne nette à 60,004 M€.

La capacité de désendettement au 31/12/2025 serait de 15,96 années, ce qui reste en deçà de la trajectoire prévue dans l'étude de soutenabilité.

Quant au ratio d'épargne brute/recettes de fonctionnement, utilisé par les agences de notation, il se situerait à 27,91 %, ce qui souligne la bonne performance opérationnelle de Tisséo-Collectivités et sa capacité à garantir la soutenabilité de la dette à lever lors des prochaines années.

Le taux moyen de la dette de Tisséo-Collectivités pour l'année 2025 est estimé à 3,38 % (3,57% en 2024), et montre que le syndicat a su profiter des taux bas offerts par les établissements prêteurs. Cet élément vient consolider la soutenabilité financière du programme d'investissements.

Un rapport sur les orientations budgétaires est annexé à la présente délibération.

Les principales lignes budgétaires

I. Pour la section de fonctionnement

En dépenses :

1. Les charges relatives à l'exploitation :

L'exploitation du réseau urbain :

La rémunération à verser à Tisséo Voyageurs est évaluée pour l'année 2025 à 318,300 M€, dont 316,800 M€ de rémunération forfaitaire et 1,500 M€ de rémunération variable.

Par ailleurs, une rémunération exceptionnelle est versée au titre de divers remboursements pour un montant de 0,190 M€.

L'exploitation du service Mobibus :

La rémunération forfaitaire à verser à la société TPMR est estimée à 8,283 M€.

Les compensations tarifaires de la ligne ferroviaire « Arènes-Colomiers » :

La subvention versée à la Région est évaluée à 1,100 M€.

L'exploitation du service Vélo en Libre-Service :

La rémunération pour l'exploitation de ce service est estimée pour 2025 à 10,5 M€, dont 9,350 M€ pour la rémunération de l'exploitant (partie forfaitaire + déploiement) et 1,16 M€ correspondant aux 25% des recettes commerciales à reverser contractuellement à l'exploitant.

2. Les charges financières :

Le montant global de frais financiers nets pour l'année 2025 est estimé à 90,975 M€. Il comprend d'une part les intérêts d'emprunts et ICNE pour 85,892 M€ et d'autre part le solde entre les charges et les produits financiers résultant des opérations de couverture pour 5,777 M€.

Le remboursement de la part capital des emprunts s'élève à 116,352 M€.

3. Les charges de fonctionnement relatives aux mandats d'ouvrages confiés à Tisséo Ingénierie :

Dans le cadre des ouvrages en mandats pour la construction de la ligne C, LA et CLB certaines dépenses devraient être imputées en fonctionnement pour un montant estimé de 9,470 M€.

4. Les autres charges de fonctionnement :

D'un montant de 22,436 M€, elles sont composées des charges de personnel, charges propres, taxes foncières, dépenses de communication, études, prestations extérieures et remboursements de taxe transport. Ceci représente une baisse de 0,07M€ par rapport au budget 2024.

5. Les dotations aux amortissements :

Dans l'attente du travail mené en fin d'exercice sur les dotations aux amortissements, il est proposé sur les orientations budgétaires d'afficher le même montant d'amortissement des ouvrages et équipements (métro, tramway, dépôts de bus, matériel roulant...) que le BP 2024, soit 110,696 M€. Ces opérations, qui constituent des opérations d'ordre, seront réajustés lors du vote du BP 2025.

En recettes :

1. Les contributions des membres du SMTC :

Les contributions des collectivités sont établies sur la base d'une actualisation des contributions statutaires et de la prise en compte d'un apport complémentaire de Toulouse Métropole et du SICOVAL, soit un montant total de 153,885 M€, décomposé comme suit :

- Toulouse Métropole : 146,670 M€, dont contribution statutaire : 58,681 M€, contribution complémentaire : 85,174 M€ et contribution à l'exploitation du service VLS : 2,815 M€
- SICOVAL : 4,144 M€, dont contribution statutaire : 1,545 M€ et contribution complémentaire : 2,599 M€
- Communauté du Muretain : 1,316 M€
- Communauté du Grand Ouest Toulousain (CCGOT) : 1,369 M€
- Communauté coteaux Bellevue (CCCB) : 0,383 M€.

2. Versement Mobilité :

Le Versement Mobilité pour l'année 2025 est estimé à 359,168 M€, auquel il convient d'ajouter la compensation pour modification des seuils pour 1,064 M€, soit un total de 360,232 M€.

3. Recettes d'exploitation :

Les recettes d'exploitation relatives au réseau urbain sont estimées pour 2025 à 126,910 M€, dont 119,720 M€ de recettes trafic et 7,190 M€ de recettes annexes et publicités.

Les recettes d'exploitations relatives au service Mobibus sont estimées à 0,350 M€.

Résumé de la section de fonctionnement

DEPENSES	BP 2024	OB 2025	RECETTES	BP 2024	OB 2025
FONCTIONNEMENT			FONCTIONNEMENT		
Rémunération Exploitation Tisséo Voyageurs :			Versement Mobilité	343,050	359,168
Rémunération forfaitaire et variable	312,840	318,300	Compensation relèvement seuil du VM	1,000	1,064
Rémunération exceptionnelle	0,576	0,190			
Autres subventions :			Recettes réseau urbain	120,202	126,910
Exploitation du service PMR	8,075	8,284	Recettes réseau PMR	0,374	0,350
Exploitation du service vélo (VLS)	4,150	10,225	Recettes du service vélo (VLS)	0,531	4,667
Compensations tarifaires	2,140	2,140	Contribution des Collectivités :		
Autres (AUAT, divers)	1,283	1,664	Toulouse Métropole	143,331	146,670
Fonds de concours	0,120	0,120	SITPRT	0,000	0,000
Charges d'intérêts des emprunts, ICNE	74,971	85,892	SICOVAL	5,886	4,145
Autres charges financières (prod. dérivés)	11,101	10,861	Muretain Agglo	1,272	1,316
			CCGOT	1,324	1,370
Charges fonctionnement mandats TI	43,000	9,470	CCCB	0,371	0,384
Autres charges :			Produits financiers (produits dérivés)	4,625	5,084
Charges à caractère général (chapitre 011) :			Autres recettes :		
- Divers charges de fonctionnement	2,510	3,777	Subventions	0,120	0,121
- Taxes foncières	7,277	7,077	Reversements Tisséo Voyageurs	1,500	0,000
- Communication	0,681	0,686	Divers	14,709	0,156
- Etudes, prestations extérieures	3,085	2,706	Produits exceptionnels	7,130	7,100
Charges de personnel (chapitre 012)	7,427	7,350			
Remboursement versement transport	0,400	0,250			
Charges exceptionnelles, divers	1,130	0,590			
Dotations aux provisions	0,000	0,000			
Total dépenses réelles de fonctionnement	480,765	469,582	Total recettes réelles de fonctionnement	645,426	658,505
Opérations d'ordre :			Opérations d'ordre :		
Dotations aux amortissements	110,696	110,696	Amortissements des subventions	17,032	17,032
Valeur des Actifs cédés	5,000	5,000	Reprise de provision	0,000	0,000
Autofinancement compl. investissement	65,997	90,259	Excédent fonctionnement antérieur reporté	0,000	0,000
Total dépenses de fonctionnement	662,458	675,537	Total recettes de fonctionnement	662,458	675,537

II. Pour la section d'investissement

En dépenses :

Hors dette et avances, le programme d'investissements 2025 est estimé à **904,39 M€¹**, réparti comme suit :

- Les projets d'infrastructure sous mandats Tissé Ingénierie : **824,23 M€**
- Les projets d'infrastructure faisant l'objet de conventions avec les EPCI : **4,77 M€**
- Les investissements patrimoniaux en maîtrise d'ouvrage propre : **75,39 M€**.

En recettes :

Les subventions d'investissement attendues peuvent être estimées pour l'année 2025 à 112,777 M€.

Résumé de la section d'investissement

DEPENSES	BP 2024	OB 2025	RECETTES	BP 2024	OB 2025
INVESTISSEMENTS			INVESTISSEMENTS		
Remboursement capital des Emprunts :			Subventions d'investissements :		
- Remboursement emprunts	108,980	116,353	Subventions de l'Etat	56,122	72,568
- Remboursement obligataire, avance COVID	5,466	5,466	Subvention du Conseil Départemental	15,160	15,160
Remboursements anticipés	0,000	0,000	Autres : Région, Europe..	5,669	25,049
Investissements :			Emprunts	696,231	725,565
Mandats maîtrise d'ouvrage Tisseo Ingénierie			Reversement avance et divers	128,500	0,000
Conventions de co-maîtrise d'ouvrage	851,846	904,397	Régularisation charges fonct. TI 2023	0,000	0,000
Maîtrise d'ouvrage directe Tisséo Collectivités			Résultat antérieur affecté	0,000	0,000
Avance sur investissement	100,000	1,000			
Titres immobilisés et divers	0,050	0,050			
Total dépenses réelles d'investissement	1 066,342	1 027,266	Total recettes réelles d'investissement	901,682	838,343
Opérations d'ordre :			Opérations d'ordre :		
Amortissements des subventions	17,032	17,032	Amortissements immobilisations	110,696	110,696
Reprise de provision	0,000	0,000	Valeur des Actifs cédés	5,000	5,000
Opérations patrimoniales	560,000	560,000	Autofinancement compl. investissement	65,997	90,259
			Opérations patrimoniales	560,000	560,000
Restes à réaliser	0,000	0,000	Restes à réaliser	0,000	0,000
Déficit d'investissement antérieur reporté	0,000	0,000	Excédent d'investissement antérieur reporté	0,000	0,000
Total dépenses d'investissement	1 643,374	1 604,297	Total recettes d'investissement	1 643,374	1 604,297

Pour la section d'investissement, l'équilibre sera assuré par un programme d'emprunt qui peut être estimé pour l'année 2025 à 725,565 M€.

¹ Il convient d'ajouter dans les projets sous mandat Tisseo Ingénierie des charges de fonctionnement prévues en 2025 pour un montant de 9,470 M€

Un ajustement des prévisions sera effectué dans le cadre de l'adoption du budget primitif qui interviendra au Comité Syndical du mois de février 2025.

Le Comité Syndical :
Entendu l'exposé de Monsieur le Président,
Après en avoir délibéré et à l'unanimité des votants :

ARTICLE 1 : PREND ACTE du rapport sur les orientations budgétaires du SMTC (Tissé Collectivités) pour l'exercice 2025.

ARTICLE 2 : DIT que la présente délibération sera transmise à Monsieur le Préfet pour contrôle de légalité.

Ainsi fait et délibéré les jour, mois et an que dessus,
Pour extrait conforme,
Le Président,

Jean-Michel LATTES