



Compte Financier Unique 2025 COMITE Syndical du 24/06/2026

MAITRISE FINANCIERE ET PREPARATION DE L'AVENIR

Les éléments de contexte du budget 2025

- Hausse contenue à 5 % de la participation des adhérents (part fixe et part variable) ;
- Stabilité des soutiens des Eco-Organismes et prise en compte de la nouvelle REP du bâtiment (PMPCB) ;
- Stabilité des prix des reprises matières ;
- Hypothèse d'augmentation moyenne de la population de 1 % ;
- RPPom (tarif d'incinération à l'usine de Monthyon) fixée à 90 € /tonne, un prix de traitement de la Collecte Sélective au SMDO (Syndicat partenaire dans l'Oise) de 187.58 € et une inflation de 2.5 % sur les autres flux ;
- Poursuite du désendettement de 2 384 K€ et un taux d'intérêt moyen évalué à 2,37 % pour 2025 ;
- Une Epargne Nette de 499 K€ pour des investissements pour un montant de 10 522 K€ dont 3 103 K€ de RAR.

Les chiffres clés du CFU 2025 – VISION MACRO

Fonctionnement

Recettes 2025 : 36,5 M€

Dépenses 2025 : 34,7 M€

Résultat 2025 : 1,9 M€

Epargne nette 2025 : 4 442 K€

Dépenses 2025 : 4 266 K€

**Surplus d'Epargne nette
2025 : 176 K€**

Investissement

Recettes 2025 : 5,1 M€

Dépenses 2025 : 7,7 M€

Résultat 2025 : - 2,6 M€

Synthèse : Une année excédentaire.

L'Epargne nette générée en 2025 est supérieure aux dépenses d'équipements.

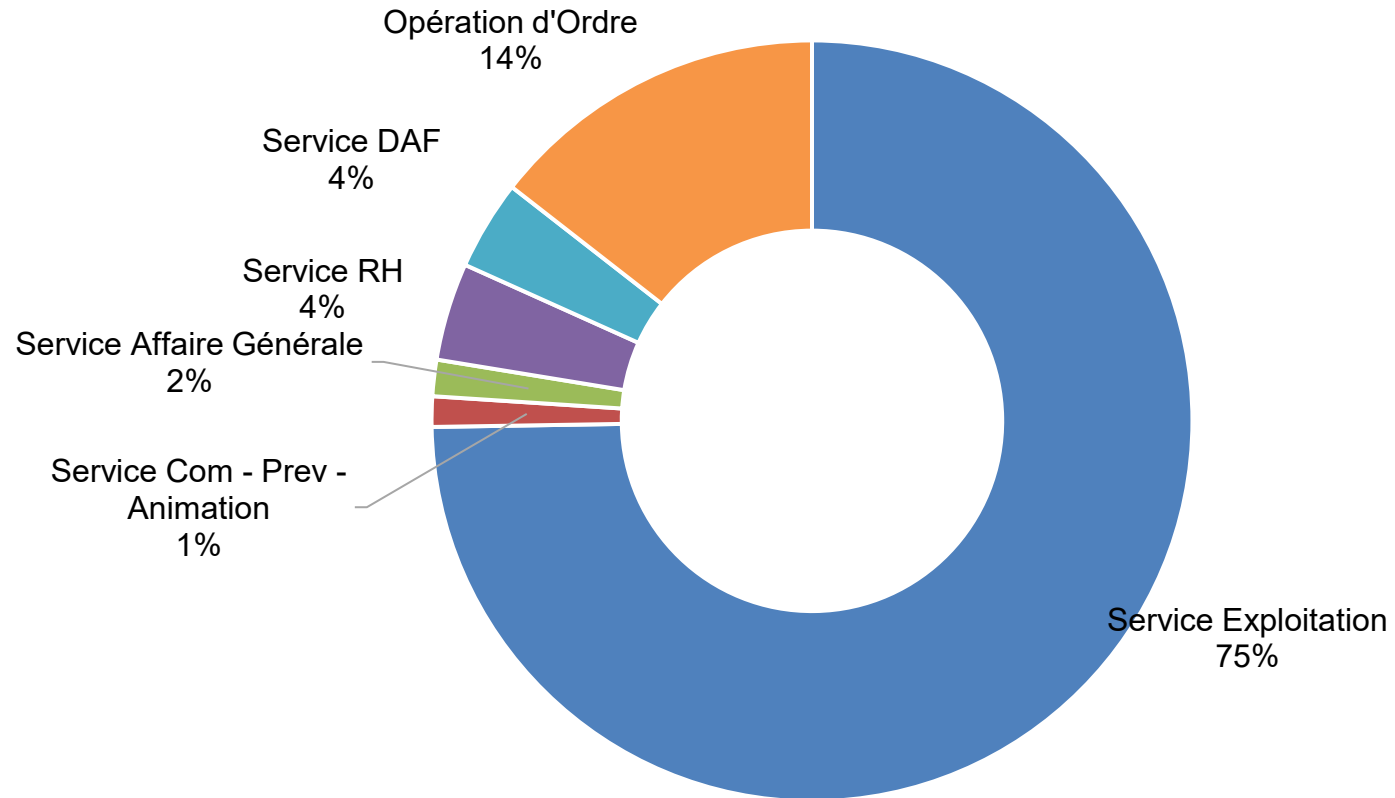
Les dépenses de fonctionnement CFU 2025 : Analyse des écarts

Total des dépenses de fonctionnement BP 2025 43 124 K€	- <u>2,6 M€ de dépenses réelles :</u> Dont – 1,5 M€ sur les déchèteries Dont - 1,3 M€ sur l'UVE Dont + 0,5 M€ sur le CS Dont – 0,5 M€ Com Animation Prev	- <u>5,9 M€ de dépenses d'ordre :</u> Dont – 5,7 M€ de virement à la section d'investissement Dont – 0,2 M€ d'amortissements	Total des dépenses de fonctionnement CFU 2025 34 671K€
--	---	---	--

Les dépenses de fonctionnement CFU 2025 : Répartition

Répartition des charges de fonctionnement CFU 2025

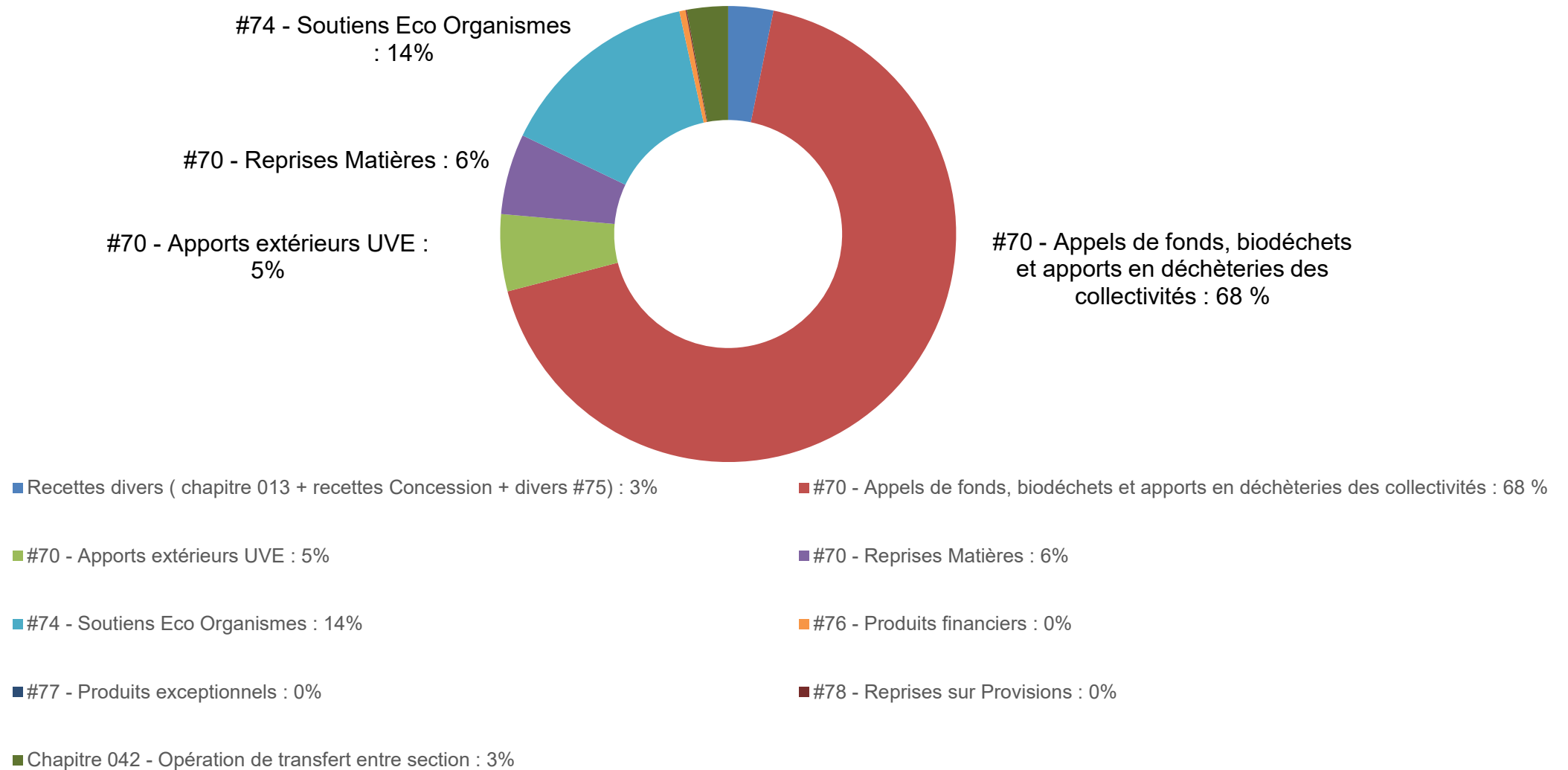
■ Service Exploitation ■ Service Com - Prev - Animation ■ Service Affaire Générale ■ Service RH ■ Service DAF ■ Opération d'Ordre



Les recettes de fonctionnement CFU 2025 Analyse des écarts

	<u>+ 0,4 M€ de recettes réelles</u>	<u>- 0 M€ de recettes d'ordre</u>	
	Dont – 0,4 M€ d'appel de fonds Dont -0,3 M€ d'apports extérieurs Dont – 0,2 M€ de reprises matières Dont + 0,7 M€ de soutiens Dont + 0,8 M€ de pénalités et intéressements UVE Dont – 0,3 M€ de produits spécifiques		
Total des recettes de fonctionnement BP 2025 36 194 K€			Total des recettes de fonctionnement CFU 2025 36 534 K€

Les recettes de fonctionnement CFU 2025



Le financement de nos investissements

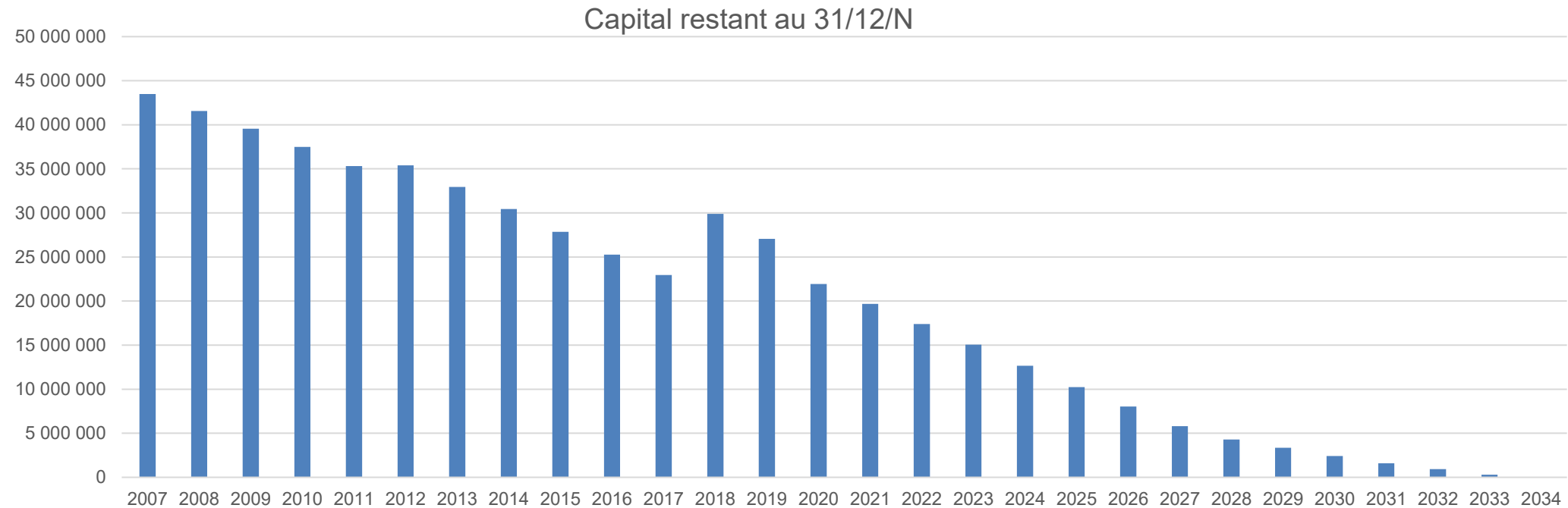
En €	BP 2025	CFU 2025	RAR 2025
Opération 500 – Autres travaux Siège	418 184	18 465	31 133
Opération 510 – Déchèteries	4 694 456	578 785	229 626
Opération 520 – Station de Transit	520 250	5 350	4 610
Opération 530 - CIT	2 943 255	1 802 855	278 314
Opération 530-01 - RPF	1 810 665	1 810 665	
Opération 550 - Communication	87 512	37 349	0
Opération 580 – Acquisition Mobilier et Matériel	47 500	12 083	0
Total	10 521 821	4 265 553	543 683

Opération 500 – Autres travaux Siège :	Réalisé 2025 : Solde stores (10 K€) et alarme incendie (5K€) RAR 2025 : Les travaux sur le chauffage du siège (30 K€).
Opération 510 – Déchèteries	Réalisé 2025 : acquisition terrain de Meaux (163 K€), Clôtures (190K€), Sécurisation (66 K€), bennes (32K€). RAR 2025 : AMO (156 K€), Travaux Saacy (25 K€), Sécurisation (17 K€), Logiciel (21K€)
Opération 530 – CIT	Réalisé 2025 : Solde subvention mise aux normes 2018 (196 K€), subvention pour les travaux énergétiques (1 057 K€), avenant 6 pour les mises aux normes 2025 BREF (520 K€), avenant 7 pour les mesures des rejets (30 K€) RAR 2025 : Solde de la subvention pour travaux énergétiques (264 K€), Etudes (14 K€)
Opération 530-01 – RPF	Réalisé 2025 : RPF (1 811 K€)
Opération 550 – Communication	Réalisé 2025 : Support pédagogique (34 K€) et intranet (3K€)
Opération 580 – Mobilier et matériel	Réalisé 2025 : Matériels informatiques (6 K€), Meubles (3 K€), badgeuse (3K€)

La trajectoire de la dette

L'encours de la dette a connu une trajectoire de désendettement, passant de 29,9 M€ en 2018 à 9,9 M€ en 2025.

Cette réduction volontariste vise l'objectif de restaurer une marge de manœuvre bancaire maximale pour financer la nouvelle concession en 2028



La structure de la dette

La dette contractée par le SMITOM est majoritairement composée d’emprunts à taux fixe à 75 %.

Deux emprunts restent à taux indexé classé représentant 25% :

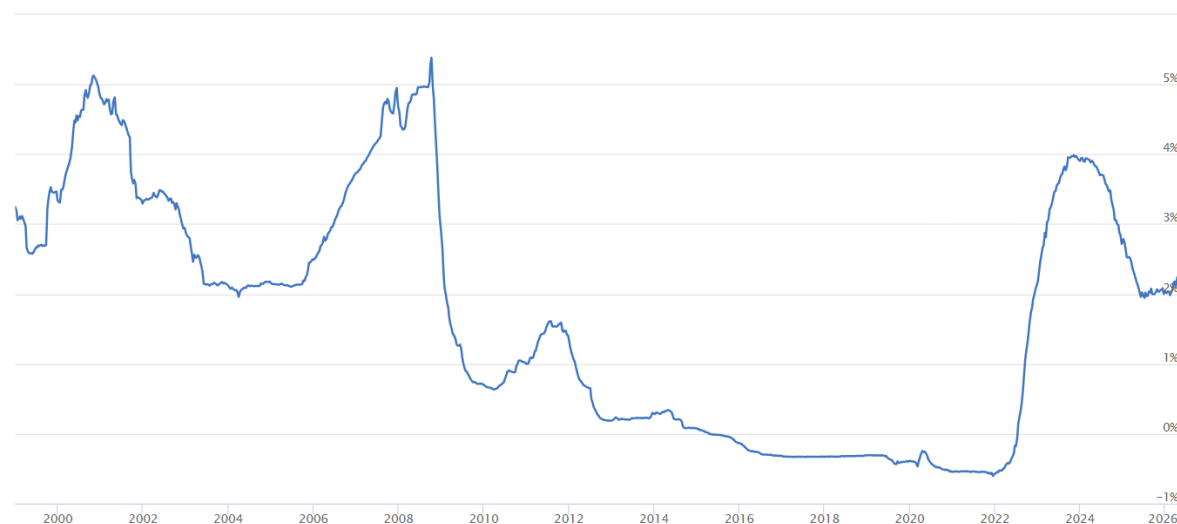
- 1B (Jusqu'au 01/04/2028 : Si EURIBOR 03 MOIS $\leq$ 5,00 % Alors Taux de 4,14 % Sinon EURIBOR 03 MOIS + 0,00 %).
- 1E (Jusqu'au 01/05/2031 : Si EURIBOR 03 MOIS $\leq$ 5,50 % alors Taux de 3,50 % Sinon $3,50 \% + 5,00 * (\text{EURIBOR 03 MOIS} - 5,50 \%)$).

Graphique

Euribor 3 mois

Zoom 1m 6m 1a tout

de 1 Jan 1999 à 20 Avr 2026



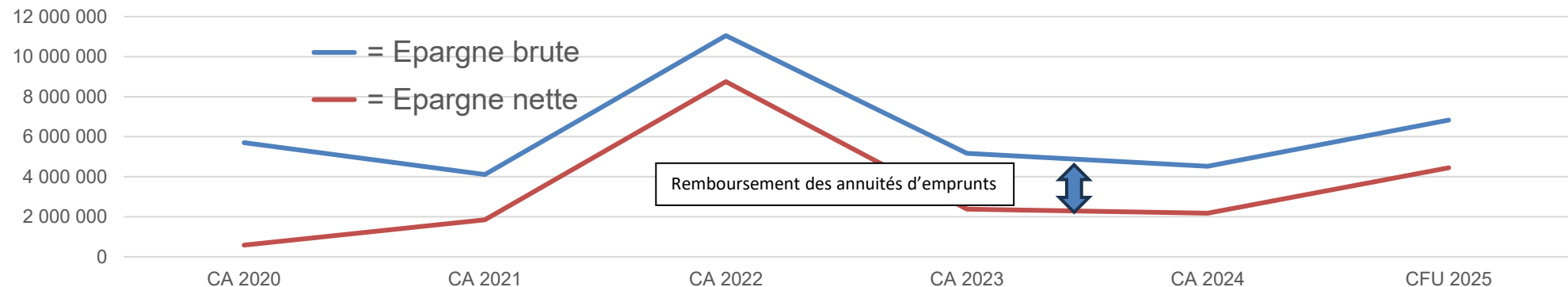
Devise	Capital restant dû au 31/12/2025	Intérêts courus non échus au 31/12/2025	Valorisation du contrat au 31/12/2025 hors capital restant dû et hors intérêts courus non échus	Classification du contrat au 31/12/2025
EUR	1 106 945,86	11 711,49	27 636,37	1B
EUR	1 412 636,49	8 377,71	54 663,55	1E

L'Epargne 2025

La **stratégie financière du SMITOM NORD 77** est de répondre à plusieurs enjeux :

- Accompagner les adhérents en limitant les appels de fonds ;
- Préparer l'avenir en se désendettant jusqu'à la fin du mandat de manière à avoir la capacité d'emprunter pour la nouvelle ligne en 2028 ;
- Utiliser les excédents antérieurs pour autofinancer les investissements jusqu'à la fin du mandat, permettant ainsi de ne pas mettre à contribution les adhérents et ne pas avoir recours au financement bancaire.

Libellé	BP 2025	CFU 2025
Epargne brute	2 882 970	6 831 514
- remboursements des emprunts (capital)	2 383 790	2 389 906
= Epargne nette	499 180	4 441 608



Les ratios

Le ratio de désendettement

Il y a déséquilibre ou menace de déséquilibre si la dette est trop importante au regard de la capacité d'autofinancement du syndicat

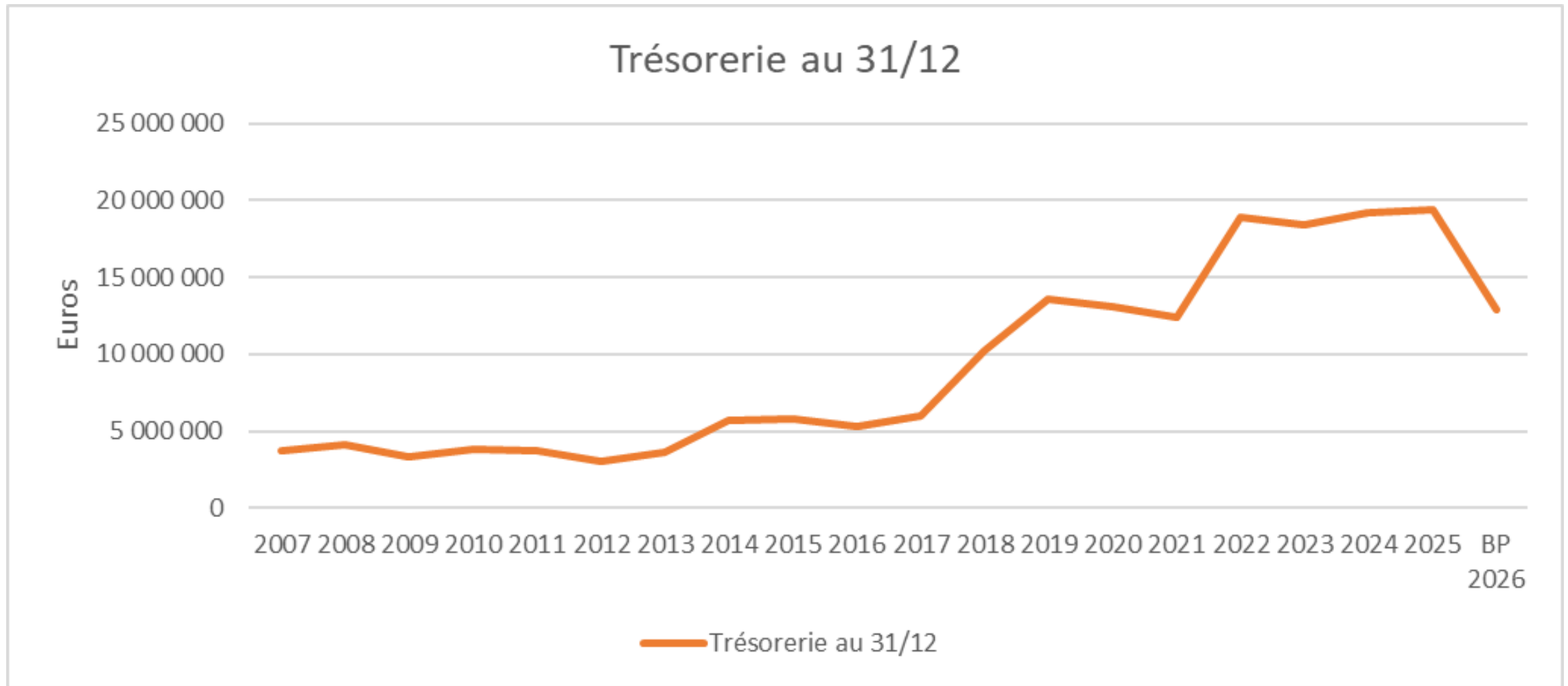
Libellés/années	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Encours de la dette au 31 décembre K€	21 942	19 685	17 386	14 597	12 252	9 862
Epargne brute	5 704	4 111	11 048	5 170	4 527	6 832
Ratio de désendettement (dette/Epargne brute)	3,8	4,8	1,6	2.8	2.7	1.4

La marge d'autofinancement courant

Le seuil d'alerte est atteint lorsque le résultat est supérieur à 100 % pendant 2 à 3 années consécutives. Le ratio se calcule de la manière suivante :
(Dépenses réelles de fonctionnement + remboursement annuel de la dette en capital) / recettes réelles de fonctionnement

Libellés/années	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Dépenses réelles de fonctionnement	22 571	29 156	21 099	25 499	29 579	28 610
Remboursements de la dette en capital	5 120	2 257	2 298	2 790	2 345	2 390
Recettes réelles de fonctionnement	28 275	33 267	32 147	34 169	34 097	35 442
Ratio	98 %	94 %	73 %	83 %	94 %	87 %

La trésorerie



La trésorerie : son utilisation

Trésorerie au 31/12/2025 = + 19,4 M€
 + Epargne nette BP 2026 = + 0,5 M€
 - Investissement BP 2026 = - 6,8 M€
 = Trésorerie cible au 31/12/2026 = + 13,1 M€

Autofinancement des investissements 2027 et 2028 = - 8,1 M€

Solde de la trésorerie 31/12/2028 = 5,1 M€

Solde de la dette au 3/12/2028 = 4,3 M€

Investissement non inclus à décider par les nouveaux élus :

- Travaux Bailly pour 2,5 M€ sur 20 ans
- Travaux Ocquerre pour 3,5 M€ sur 20 ans
- Nouvelle Concession pour 40 M€ sur 10 ans
- Réseau de Chaleur sur 20 ou 30 ans

PPI	2026	2027	2028
OP-500 Autres travaux Siège	409 734	35 000	35 000
OP-510 Déchèteries	3 741 353	2 612 046	100 000
Coulommiers Travaux	1 897 229		
Meaux Travaux	1 222 954	2 277 046	
Ocquerres Travaux	15 000		Prochain mandat pour 3,5M€ ?
Sud Ouest Travaux	0		
Bailly Travaux	5 935	Prochain mandat pour 2,5M€ ?	
Jouy Travaux	0		
Saacy Travaux	65 425		
Nanteuil Travaux	2 350		
Monthyon Travaux		100 000	
Crégy les Meaux Travaux			
Jouarre Travaux			
Sécurisation	57 843		
Guides berces			
Bennes	150 000	70 000	70 000
Logiciel et Terminaux		150 000	15 000
Divers	324 617	15 000	15 000
OP-520 Station de Transit	272 814	100 000	
OP-530 CIT	444 945	1 300 000	1 310 000
Solde subvention travaux obligatoire	264 330		
avenant 8	166 631		
Complément hydrocondenseur		1 000 000	
Protection incendie			
Salle Caractérisation		200 000	
Parking		90 000	
Création d'un réseau de chaleur			Prochain mandat ?
Nouvelle concession			Prochain mandat ?
Démantèlement du L4F en 2028			900 000
Démantèlement SILODA			200 000
Démantèlement Centre de tri en 2028			200 000
Divers	13 984	10 000	10 000
OP-531 - RPF CIT	1 810 665	1 810 665	653 138
OP-550 Communication	25 000	25 000	25 000
OP-580 Acquisition de Mobilier et Matériel	93 000	25 000	25 000
Total PPI	6 797 511	5 907 711	2 148 138

Bilan : une maîtrise financière au service du territoire

- Un autofinancement total des investissements 2025 protégeant les finances du syndicat et des adhérents
- Une situation financière solide mais vigilance dans un contexte géopolitique impactant nos recettes
- Une trajectoire de désendettement rigoureusement respectée (encours de la dette divisé par deux en 5 ans)

MERCI DE VOTRE
ATTENTION

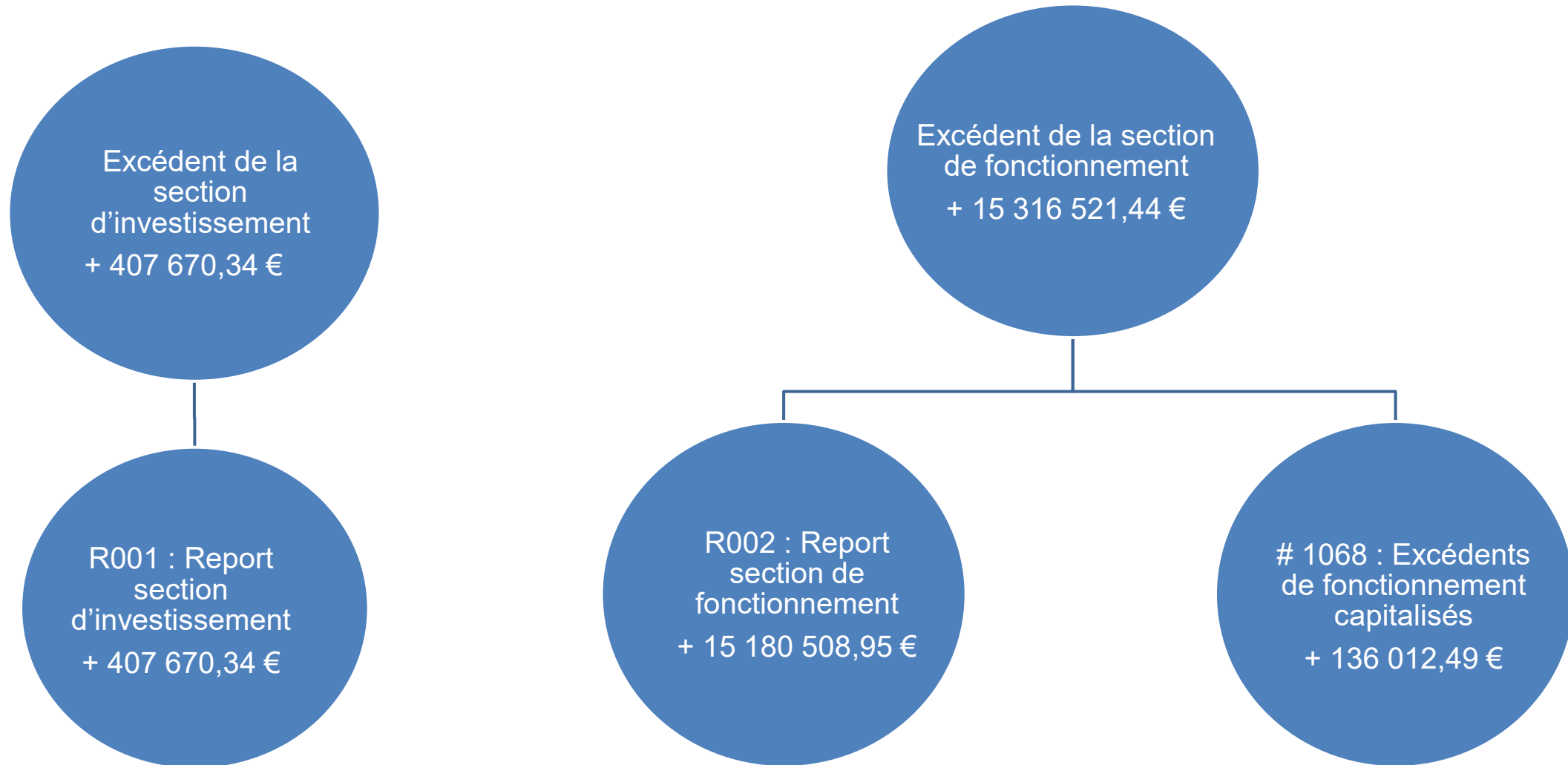


14 rue de la Croix Gillet
77122 MONTHYON
Tél. : 01 60 44 40 03
contact@smitom-nord77.fr
 SMITOMNORD77



Affectation des résultats 2025 COMITE Syndical du 24/06/2026

L'affectation des résultats 2025



MERCI DE VOTRE
ATTENTION



14 rue de la Croix Gillet
77122 MONTHYON
Tél. : 01 60 44 40 03
contact@smitom-nord77.fr
 SMITOMNORD77