

Compte financier 2013 Affectation des résultats 2013 Éléments d'analyse financière

CME-C du 10/06/2014

CTE-C du 16/06/2014

Conseil de surveillance du 19/06/2014

DEFIP

Les évolutions réglementaires du compte financier : nouveau calendrier d'arrêté des comptes et démarche de certification

- **Décret n° 2013-1238 du 23 décembre 2013 relatif aux modalités de certification des comptes des établissements publics de santé**
 - le directeur arrête le compte financier et le transmet au conseil de surveillance **au plus tard le 31 mai** de N+1
 - le conseil de surveillance délibère, sur le compte financier et l'affectation des résultats, **au plus tard le 30 juin** de N+1
 - lorsque les comptes sont certifiés, le conseil de surveillance a préalablement communication du **rapport du certificateur** (AP-HP non concernée cette année)
 - la ou les instances chargées de la certification sont **nommées par le conseil de surveillance** pour six exercices sur proposition du directeur, au terme d'une procédure de mise en concurrence

- **Les travaux préparatoires à la certification des comptes à l' AP-HP – état des lieux**
 - 2012-2013 : travaux sur les principaux **cycles comptables** et identification des risques majeurs, remise d'un **diagnostic détaillé** par Ernst and Young
 - 2014 : révision de la comitologie → **comité de pilotage et groupes de travail** en cours
 - certification probable des **comptes de l'exercice 2016**

- **Des travaux de fiabilisation des comptes réalisés en 2013, mais qui restent à poursuivre**
 - **Fiabilisation de l'actif immobilisé**
(*apurement des comptes 23 ↔ mises en service, apurement des fiches d'écart...*)
 - **Fiabilisation des éléments de capitaux propres**
(*méthode de calcul des provisions, réflexion sur les admissions en non-valeur...*)
 - **Fiabilisation du bas de bilan**
(*stocks, apurement du compte 408 « factures non parvenues »...*)

Les faits caractéristiques de l'exercice 2013

1/ Un résultat comptable consolidé en amélioration en 2013 :

- Une progression d'activité limitée (-0,4% en hospitalisation complète et +2,3% en hospitalisation partielle) mais un impact en produits de 2,2%;
- Une maîtrise relative des charges tous budgets confondus, à +0,7% mais une évolution de 2,1% de la masse salariale marquée par le maintien de l'emploi et la hausse des cotisations CNRACL;
- Des recettes sur exercices antérieurs (lambas) élevées : 70M€

Une vigilance nécessaire sur l'évolution de certains soldes intermédiaires de gestion : **baisse du taux de marge et de la capacité d'autofinancement**

2/ La poursuite des projets liés à la valorisation des produits de l'activité hospitalière

- Le projet facturation
- Le projet codage
- La perspective du passage à FIDES

3/ Une année marquée par la reprise des investissements courants en matière de travaux et d'équipements et l'engagement de petites restructurations ainsi que la mise en service du bâtiment Laennec

-

4/ La poursuite d'une politique de cession à haut niveau (53M€ de ressources)

Le résultat consolidé 2013 agrège le compte de résultat principal et les comptes de résultat annexes.

Compte de résultat principal	-61 027 590,51 €
Compte de résultat annexe DNA	60 586 242,31 €
Compte de résultat annexe USLD	-4 893 841,15 €
Compte de résultat annexe EHPAD	2 092 894,18 €
Comptes de résultat annexe écoles	-4 446 101,21 €
Compte de résultat annexe addictologie	249 812,73 €
TOTAL RESULTAT CONSOLIDE (EXERCICE 2013)	-7 438 583,65 €

Proposition d'affectation des résultats

Activité	Résultat d'exploitation 2013	Report à nouveau (Déficit c/119 Excédent c/110)	Affectation		
			Report à nouveau déficitaire (c/119)	Affectation à l'investis. (c/ 10682)	Report à nouveau excédent (c/ 110)
Principale	-61 027 590	-362 057 473	-423 085 064		
DNA	60 586 242			60 586 242	
USLD	-4 893 841	-2 823 809	-7 717 650		
Ecoles	-4 446 101	8 473 273			4 027 171
EHPAD	2 092 894	2 386 047			4 478 941
L.312-1 CASF	249 813				249 813

Tableau de financement

		2013	2012
	Capacité d'autofinancement (CAF)	329 637 503,74	409 440 284,09
Titre 1 :	Emprunts	89 533 866,68	283 434 787,28
Titre 2 :	Dotations et subventions	29 506 663,14	45 249 333,69
Titre 3 :	Autres ressources	52 607 262,31	60 588 623,61
TOTAL DES RESSOURCES (A)		501 285 295,87	798 713 028,67
Insuffisance d'autofinancement (IAF)		0,00	0,00
Titre 1	Remboursement des dettes financières	178 343 796,99	378 594 296,18
Titre 2 :	Immobilisations	304 142 892,54	326 323 834,03
Titre 3 :	Autres emplois	0,00	0,00
TOTAL DES EMPLOIS (B)		482 486 689,53	704 918 130,21
APPORT AU FONDS DE ROULEMENT (A-B)		18 798 606,34	93 794 898,46

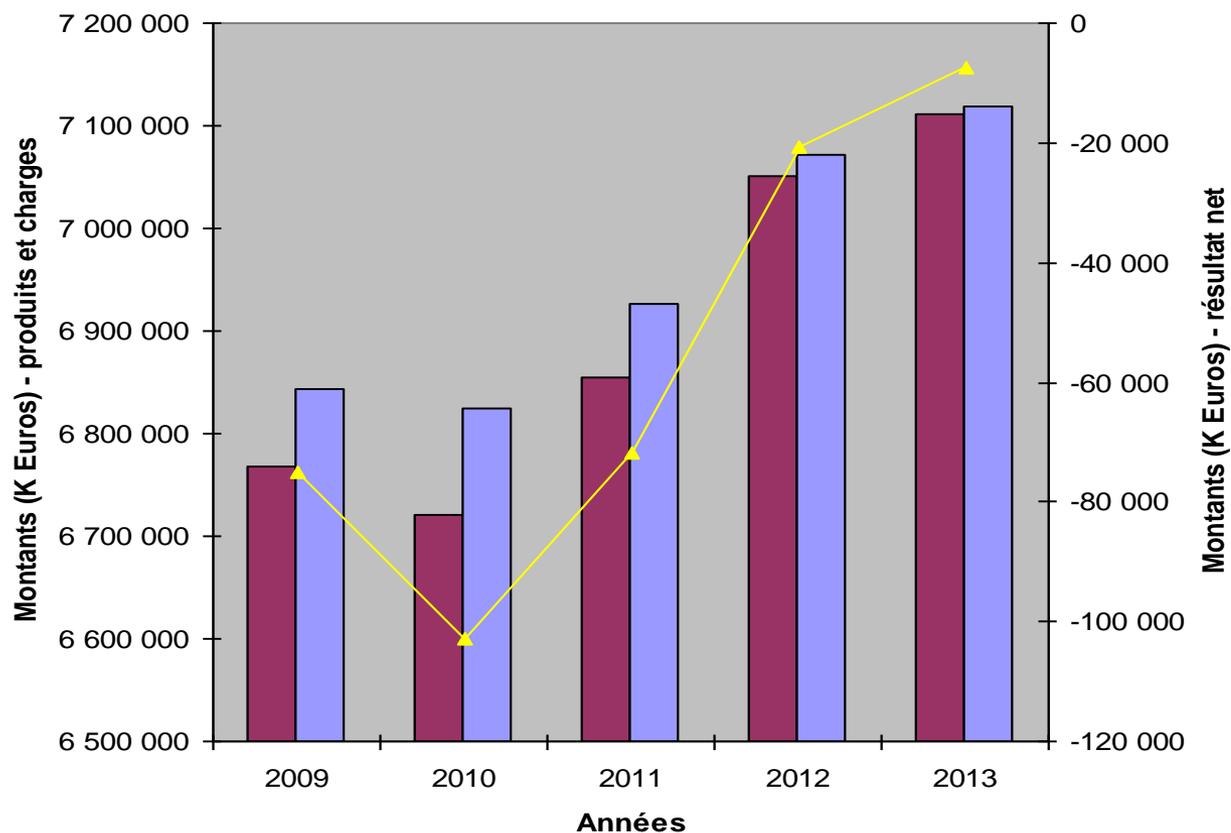
Eléments d'analyse financière 2009-2013



DEFIP

Le résultat net consolidé de l'exercice s'améliore depuis 2010, mais reste déficitaire sur toute la période. Il passe de -102,9 M en 2010 à -7,4 M d'euros en 2013.

Evolution du résultat net consolidé



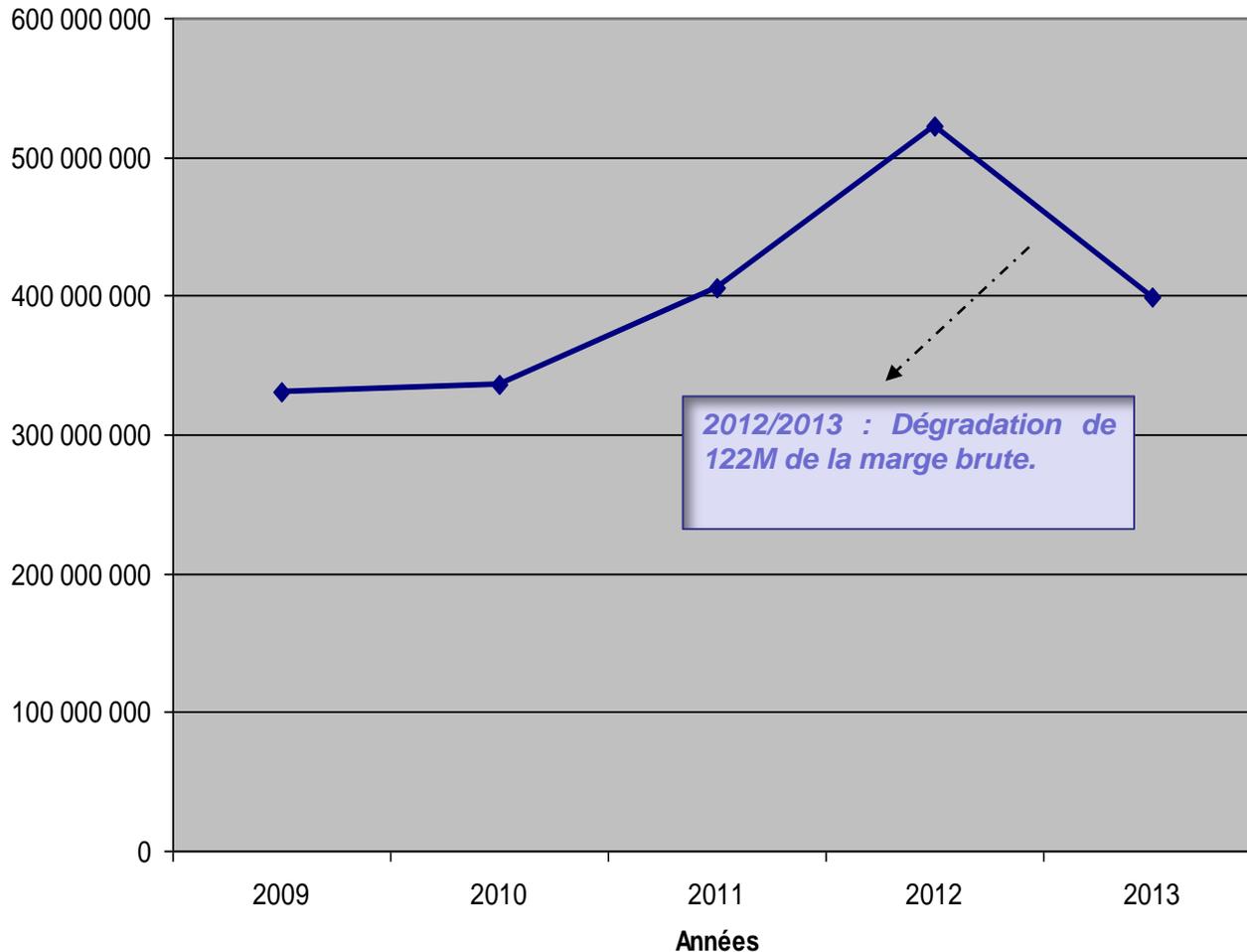
Cette amélioration du résultat net est principalement due à :

- Un résultat excédentaire de la DNA (+60,6M) suite à des cessions importantes
- Des éléments conjoncturels (baisse de plus de 60 M€ de la dotation pour CET + valorisation importante des « lamdas »)



La marge brute (*) diminue en 2013 après une forte hausse en 2012 et retrouve un niveau légèrement inférieur à celui de 2011. Le taux de marge brute observe la même tendance.

Marge brute (lamdas classés en exploitation)



Taux de marge brute :

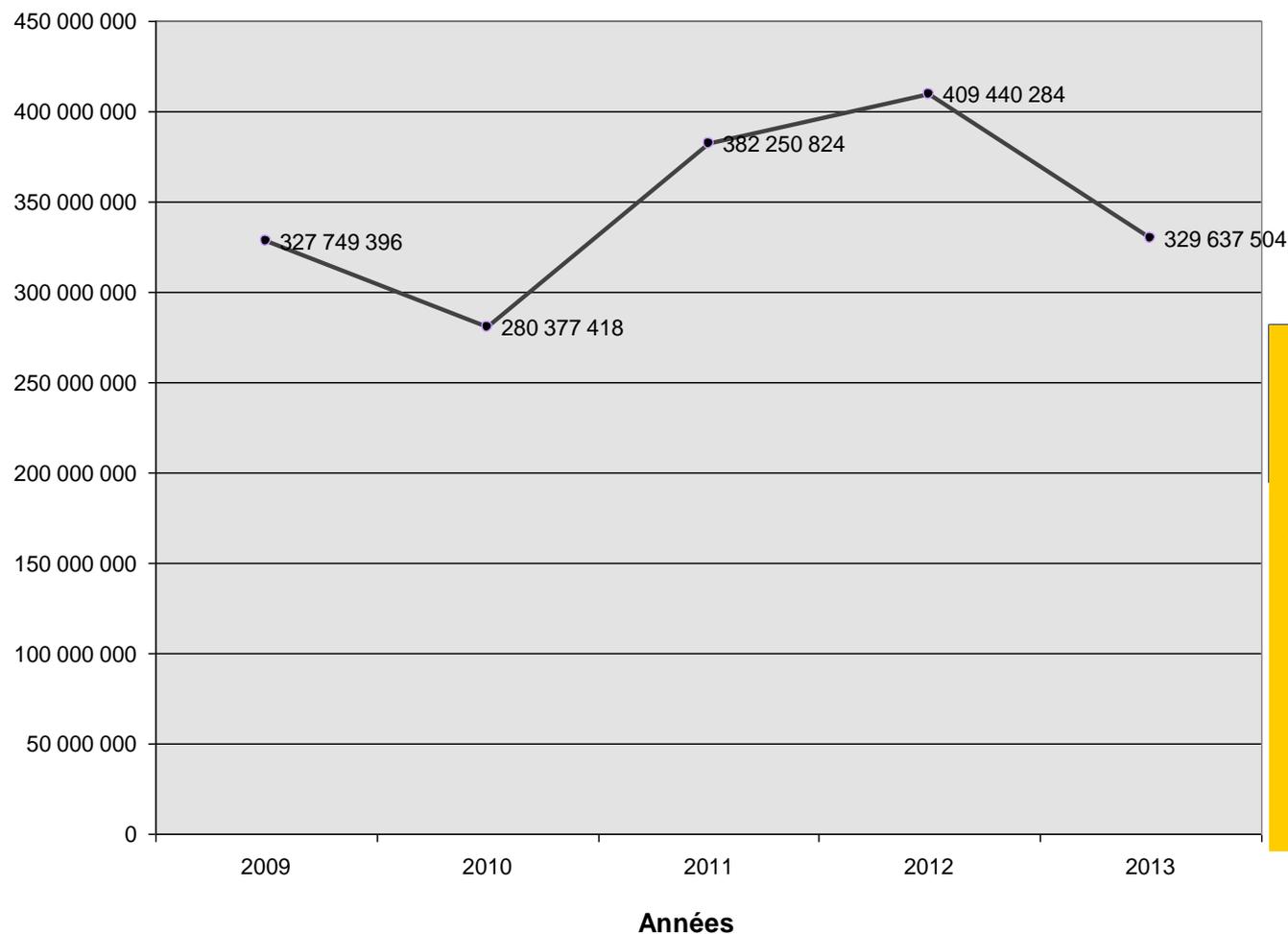
Le TMB non retraité est de 5,9% en 2013 (contre 7,8 en 2012).

On obtient, après retraitement, le TMB non aidée, qui exclut du calcul les AC investissement et AC restructuration et soutien aux établissements déficitaires. Selon le retraitement, le taux serait alors de 4,9% pour 2013.

(*) « Marge » que l'institution dégage sur son exploitation « courante » pour financer les charges liées à l'investissement (amortissements, provisions, charges financières).

La capacité d'auto-financement (CAF *) redescend en 2013 à son niveau de 2009, après une forte hausse entre 2010 et 2012.

Capacité d'autofinancement



La CAF observe une dégradation de -80M entre 2012 et 2013.

(*) Différence entre les :
- charges décaissables
- produits encaissables

-Ou : résultat net + dotations provisions et amortissement nettes de reprises

-> Il s'agit de la marge dégagée par l'exploitation mais aussi les résultats financier et exceptionnel, pour financer l'investissement et le remboursement de la dette

La situation de la dette en 2013

* Trésorerie de court terme :

Utilisation moyenne journalière des lignes de trésorerie < en 2013 à 2012 (9M€ vs. 22M€)

* Long terme :

Pas de nouvel emprunt en 2013. Une dette fin 2013 en baisse de 89 millions d'euros.

* Un taux de dépendance financière qui s'améliore en 2013 (47%) après un « pic » en 2011 (51%)

→ Au total, la dette de l'institution se stabilise mais reste à un niveau élevé :

