

# Compte administratif

## Rapport de présentation





# **COMPTE ADMINISTRATIF 2025**

**RAPPORT DE PRESENTATION**



## **COMPTE ADMINISTRATIF 2025**

L'arrêté des comptes de la collectivité est constitué par le vote du Conseil municipal sur le compte administratif (CA) présenté par le Maire avant le 30 juin de l'année suivant l'exercice auquel il se rapporte, après production par le comptable public du compte de gestion au plus tard le 1<sup>er</sup> juin (article L. 1612-12 du CGCT).

Présenté à l'issue de la clôture de l'exercice budgétaire, le compte administratif a pour principale fonction de rapprocher les prévisions ou autorisations inscrites au Budget, des réalisations effectuées au cours de ce dernier, à la fois en dépenses et en recettes. Il présente par ailleurs les résultats comptables de l'exercice.

Dans son contenu, le Compte administratif présente la même architecture que le Budget primitif et est assorti, dans les communes de plus de 3 500 habitants, d'annexes obligatoires.

Par application de l'article L. 1612-13 du C.G.C.T., le Compte administratif est transmis au représentant de l'Etat dans le département au plus tard quinze jours après le délai limite fixé pour son adoption par les articles L. 1612-9 et L. 1612-12 du code précité.

Ce rapport détaillera, à l'aide des tableaux de synthèse annexés et des différents commentaires, l'état des réalisations chapitre par chapitre, présentant ainsi une analyse budgétaire et financière rétrospective couvrant la période 2018-2025. Cette étude des différents postes comptables permettra d'apprécier, en fin de document, la situation financière de la Ville de Troyes au regard de différents indicateurs ou ratios régulièrement utilisés en analyse financière, et en comparaison avec d'autres communes de la même strate, membres comme elle d'un établissement public de coopération intercommunale (E.P.C.I.) à fiscalité professionnelle unique (F.P.U.).

Cette présentation sera suivie par une consolidation avec les budgets annexes et une analyse de la dette communale, ainsi que d'une annexe portant sur un état des lieux de la prévention contre la corruption.

A la suite de cette analyse, le Compte administratif et l'affectation des résultats 2025 sur l'exercice 2026 seront soumis à l'approbation du Conseil municipal.



## SOMMAIRE

|                                                                              |           |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>I – BUDGET PRINCIPAL – COMPTE ADMINISTRATIF 2025 .....</b>                | <b>7</b>  |
| <b>A – SECTION DE FONCTIONNEMENT .....</b>                                   | <b>8</b>  |
| A.1 – ANALYSE DES RECETTES DE FONCTIONNEMENT .....                           | 9         |
| A.2 – ANALYSE DES DEPENSES DE FONCTIONNEMENT .....                           | 11        |
| A.3 – SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION .....                                 | 14        |
| <b>B – SECTION D’INVESTISSEMENT .....</b>                                    | <b>15</b> |
| <b>C – RESULTAT GLOBAL DE L’EXERCICE ET DETERMINATION DES RESULTATS.....</b> | <b>18</b> |
| <b>D – RATIOS REGLEMENTAIRES.....</b>                                        | <b>20</b> |
| <b>II – ANALYSE DE LA DETTE .....</b>                                        | <b>21</b> |
| <b>III – BUDGETS ANNEXES – COMPTE ADMINISTRATIF 2025 .....</b>               | <b>3</b>  |
| <b>A - STATIONNEMENT PAYANT .....</b>                                        | <b>3</b>  |
| <b>B – OPERATION DE RESTAURATION IMMOBILIERE .....</b>                       | <b>5</b>  |



## **I – BUDGET PRINCIPAL – COMPTE ADMINISTRATIF 2025**

Le Budget Primitif (BP) 2025 a été adopté par le Conseil municipal du 24 mars 2025, puis actualisé au cours de l'exercice à l'occasion du Budget Supplémentaire (BS) le 04 juillet 2025.

Le Compte Administratif (CA) est le document qui permet de vérifier la réalité et la sincérité des prévisions budgétaires en rappelant les crédits votés lors des différentes étapes budgétaires et en retraçant l'exécution budgétaire de l'année. Toutes les recettes et les dépenses réalisées au cours de l'année y sont détaillées, y compris celles engagées mais non mandatées en fin d'exercice qui sont comptabilisées en reports de crédits (restes à réaliser) ou en rattachement pour celles concernant la section de fonctionnement, lorsque le service est constaté avant le 31 décembre de l'année.

La présentation du Compte Administratif du Budget principal débutera par la section de fonctionnement en détaillant tout d'abord les recettes, puis les dépenses, permettant ainsi d'étudier la chaîne de l'épargne au travers des différents soldes intermédiaires de gestion. La section d'investissement sera ensuite abordée au travers de ses dépenses puis de leur financement. Enfin, une vision globale du Compte Administratif du budget principal permettra de dégager les résultats des deux sections, ainsi que le résultat global, avant de terminer sur une comparaison des principaux ratios financiers avec les autres communes de la même strate démographique.



## A – SECTION DE FONCTIONNEMENT

TABLEAU 1

| FONCTIONNEMENT - RECETTES (€)                                    | BP 2025            | Voté 2025          | CA 2025            |
|------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Impôts et taxes</b>                                           | <b>54 561 810</b>  | <b>54 273 695</b>  | <b>54 132 021</b>  |
| dont Contributions Directes                                      | 42 174 390         | 41 917 499         | 41 733 504         |
| dont Attribution de compensation (TCM)                           | 8 297 960          | 8 266 736          | 8 266 736          |
| dont Attribution FPIC                                            | 675 000            | 675 000            | 633 747            |
| dont Taxe sur l'électricité                                      | 1 194 460          | 1 174 460          | 1 153 707          |
| dont Taxe droits de mutation                                     | 2 000 000          | 2 000 000          | 2 137 373          |
| <b>Dotations et participations</b>                               | <b>34 905 770</b>  | <b>39 194 290</b>  | <b>37 852 147</b>  |
| dont Dotation forfaitaire                                        | 12 100 000         | 12 117 920         | 12 117 920         |
| dont Dotation aménagement                                        | 13 600 000         | 13 926 475         | 13 926 475         |
| dont Compensations fiscales                                      | 1 203 270          | 1 480 966          | 1 515 010          |
| dont Fonds de péréquation divers                                 | 781 250            | 3 893 690          | 2 723 151          |
| dont Subventions et participations (Etat, CAF, collectivités...) | 7 221 250          | 7 775 240          | 7 569 591          |
| <b>Autres produits de fonctionnement courant</b>                 | <b>13 682 815</b>  | <b>13 716 065</b>  | <b>14 080 174</b>  |
| Produits des services (RODP...)                                  | 11 724 440         | 11 743 690         | 12 046 480         |
| Produits de gestion (Revenus des immeubles...)                   | 1 958 375          | 1 972 375          | 2 033 695          |
| <b>Atténuations de charges</b>                                   | <b>64 000</b>      | <b>64 000</b>      | <b>97 026</b>      |
| <b>Produits de fonctionnement courant</b>                        | <b>103 214 395</b> | <b>107 248 050</b> | <b>106 161 369</b> |
| <b>Produits exceptionnels dont cessions d'immobilisations</b>    | <b>500</b>         | <b>2 152 772</b>   | <b>2 161 288</b>   |
| <b>Produits de fonctionnement (hors produits financiers)</b>     | <b>103 214 895</b> | <b>109 400 822</b> | <b>108 322 656</b> |

## A.1 – ANALYSE DES RECETTES DE FONCTIONNEMENT

Les recettes de fonctionnement s'élèvent à **108 322 656 €** en 2025.

**Le produit des impôts et taxes** représente près de 50% des recettes de fonctionnement (en retrait de 2 points par rapport au CA 2024). La Collectivité a fait le choix de ne pas faire évoluer ses taux d'imposition en 2025. L'évolution annuelle de ces recettes résulte uniquement de l'évolution annuelle des bases d'imposition fixée par le cadre réglementaire, à savoir +1,7% pour 2025.

Le produit des impôts et taxes atteint 54,1 M€ et ce dernier est composé de :

- **L'attribution de compensation** versée par Troyes Champagne Métropole (TCM) est en légère diminution du fait du transfère à TCM de la compétence en matière de plan local d'urbanisme en lieu de carte communale. Le coût du transfert pour la Ville est de 31 222 € (soit une attribution de compensation pour 2025 de 8 266 736 euros).
- Le produit de la taxe sur les **droits de mutation s'élève à 2,1 M€ (une hausse de 5,6% par rapport à 2024)**, et marque ainsi une légère reprise dans les transactions immobilières. Le FPIC (**fonds de péréquation des ressources intercommunales et communales**) attribué par TCM est une nouvelle fois en **baisse avec une diminution de 4,5%**. En effet, la part reversée aux communes a été maintenue à hauteur de 40% en 2025 mais l'enveloppe globale définie par l'Etat à répartir est en baisse.

**Les dotations et participations représentent près de 35% des produits de fonctionnement. Cette part des dotations et participations de l'Etat dans le total des recettes de fonctionnement est en légère hausse par rapport à l'an passé. A noter qu'une hausse de près 3 M€ par rapport au BP provient essentiellement de la Dotation Politique de la Ville prévue en investissement au BP et encaisser en fonctionnement.**

Les **autres produits de fonctionnement courant** s'élèvent à 14 M€. Ces recettes sont en légère diminution par rapport à l'an passé (-0,4 % : En 2024, la Ville avait obtenu le solde d'un remboursement de Troyes Champagne Métropole pour la gestion du centre de vaccination du COVID-19 (266 000 euros) qu'elle n'a donc pas comptabilisé en 2025 (- 266 000 euros).

Les **produits exceptionnels** sont des recettes aléatoires qui concernent principalement, pour 2025, les cessions immobilières et mobilières notamment :

- Les résidence les Lilas : 1 170 000 €
- Le pavillon de la rue Chantavoine : 975 000 €
- Des cessions de mobilier communal : 7 271 €

TABLEAU 2

| FONCTIONNEMENT - DEPENSES (€)                                    | BP 2025           | Voté 2025         | CA 2025           |
|------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Charges à caractère général</b>                               | <b>24 486 550</b> | <b>24 048 614</b> | <b>22 070 203</b> |
| dont Energie                                                     | 5 402 970         | 5 766 651         | 5 713 506         |
| <b>Charges de personnel</b>                                      | <b>60 803 500</b> | <b>61 403 500</b> | <b>60 977 007</b> |
| Personnel permanent                                              | 56 400 000        | 56 849 184        | 56 701 752        |
| Personnel vacataire                                              | 3 848 200         | 3 918 696         | 3 642 340         |
| Autres charges de personnel                                      | 555 300           | 635 620           | 632 915           |
| <b>Autres charges de gestion courante</b>                        | <b>7 539 075</b>  | <b>7 744 575</b>  | <b>7 252 076</b>  |
| dont Contribution CMAS et Maison du Boulanger                    | 3 568 600         | 3 618 600         | 3 618 600         |
| dont Subventions aux associations                                | 2 387 070         | 1 595 996         | 1 463 908         |
| dont Autres subventions                                          | 87 500            | 146 170           | 75 140            |
| <b>Atténuations de produits (Reversement convent. fiscalité)</b> | <b>136 605</b>    | <b>136 605</b>    | <b>135 959</b>    |
| <b>Charges de fonctionnement courant</b>                         | <b>92 965 730</b> | <b>93 333 294</b> | <b>90 435 245</b> |
| <b>Charges exceptionnelles dont dépenses imprévues</b>           | <b>21 850</b>     | <b>301 850</b>    | <b>17 437</b>     |
| <b>Charges de fonctionnement hors intérêts</b>                   | <b>92 987 580</b> | <b>93 635 144</b> | <b>90 452 681</b> |
| <b>Intérêts de la dette</b>                                      | <b>2 160 000</b>  | <b>2 345 000</b>  | <b>2 264 356</b>  |
| <b>Charges de fonctionnement</b>                                 | <b>95 147 580</b> | <b>95 980 144</b> | <b>92 717 037</b> |

## A.2 – ANALYSE DES DEPENSES DE FONCTIONNEMENT

Globalement, les dépenses de fonctionnement atteignent 92 717 037€.

Les **charges à caractère général** sont en diminution de 1% par rapport à 2024 et ce malgré un contexte inflationniste. La collectivité s'attache depuis deux ans à freiner l'évolution de ses dépenses de fonctionnement. A cet effet, une baisse de 10% des charges de fonctionnement à caractère général a été votée lors du BP. Eu égard au contexte économique général et aux recettes de fonctionnement qui évoluent très peu des efforts sont entrepris pour contenir les hausses de charges.

**Les charges de personnel** progressent cette année de + 2,8 % et atteignent 60 977 007 €.

Différents facteurs expliquent cette augmentation au cours de l'exercice 2025, principalement les mesures réglementaires suivantes :

- L'augmentation de 3 points des cotisations employeur à la CNRACL, pour un impact évalué sur l'année à 773 000 € ;
- L'augmentation d'1 point des cotisations employeur dues à l'URSSAF au titre des agents fonctionnaires, correspondant à une charge supplémentaire de 250 000 € ;
- La mise en œuvre au 1<sup>er</sup> janvier 2025 de la participation employeur obligatoire aux frais de cotisation des agents ayant adhéré au nouveau contrat collectif de Prévoyance, correspondant à une dépense supplémentaire totale de 336 000 €.

L'impact total de ces différentes mesures réglementaires s'élève donc sur l'année à 1 358 000 €.

S'agissant des mesures internes ayant impacté les charges de personnel en 2025, la Collectivité a notamment décidé :

- La revalorisation au 1<sup>er</sup> janvier 2025 du régime indemnitaire de la Police municipale dans le cadre de sa nouvelle organisation de travail ;
- La création et le recrutement de 10 nouveaux postes d'agents de Police municipale ;

La création et le recrutement de 2 postes supplémentaires d'Agent territorial spécialisé des écoles maternelles (ATSEM) dans le cadre de l'ouverture du nouveau Groupe scolaire international.

Les **autres charges de gestion courante** sont quasiment stables (- 0,1%). Ce chapitre concerne principalement :

- Les subventions aux associations,
- La contribution obligatoire de la Ville aux écoles privées

Les **intérêts de la dette** passent à 1,86 M€ € en 2024 à 2,2 M€ malgré à une gestion active et optimisée de la dette. Cependant, il est constaté la poursuite de la hausse des taux d'intérêt et la souscription d'un programme d'emprunt de 22,1 M€ afin de financer le programme d'investissement.

Les **charges exceptionnelles**, à l'instar des produits exceptionnels, évoluent de manière aléatoire selon les exercices. En 2025, elles étaient de 17 436 euros (soit une diminution de 42% par rapport à 2024). Ce chapitre de dépenses permet principalement d'enregistrer l'ensemble des régularisations comptables (notamment de remboursements de trop perçu).

TABLEAU 3

| CHAINE DE L'EPARGNE (€)              | CA 2023           | CA 2024              | CA 2025           |
|--------------------------------------|-------------------|----------------------|-------------------|
| Produits de fonctionnement courant   | 99 320 260        | 103 684 973,10       | 106 161 369       |
| - Charges de fonctionnement courant  | 84 120 044        | 88 963 731,84        | 90 435 245        |
| <b>= EXCEDENT BRUT COURANT (EBC)</b> | <b>15 200 216</b> | <b>14 721 241,26</b> | <b>15 726 124</b> |
| <b>+ Solde exceptionnel large</b>    | <b>-73 951</b>    | <b>2 159,20</b>      | <b>- 8 421</b>    |
| = Produits exceptionnels larges*     | 265 976           | 31 806,73            | 9 016             |
| - Charges exceptionnelles larges*    | 339 927           | 29 647,53            | 17 437            |
| <b>= EPARGNE DE GESTION (EG)</b>     | <b>15 126 265</b> | <b>14 723 400,46</b> | <b>15 717 703</b> |
| - Intérêts                           | 1 138 969         | 1 860 296,08         | 2 264 175         |
| <b>= EPARGNE BRUTE (EB)</b>          | <b>13 987 296</b> | <b>12 863 104,38</b> | <b>13 453 528</b> |
| - Capital                            | 6 184 612         | 6 574 751,03         | 7 957 531         |
| <b>= EPARGNE NETTE (EN)</b>          | <b>7 802 685</b>  | <b>6 288 353,35</b>  | <b>5 495 997</b>  |

\* hors intérêts (produits et charges), cessions d'actifs et provisions réelles (dotations et reprises)

Malgré les différentes contraintes de l'Etat, la collectivité parvient à maintenir un excédent brut courant et une épargne de gestion au-dessus du niveau de 2023 et 2024.

L'épargne brute est maintenue et l'épargne nette sont stabilisées à des niveaux comparables à l'an passé.

Ce résultat est rendu possible notamment en raison de la bonne gestion financière de la collectivité afin de garantir, pour l'avenir, la capacité à agir pour les troyens.

### A.3 – SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

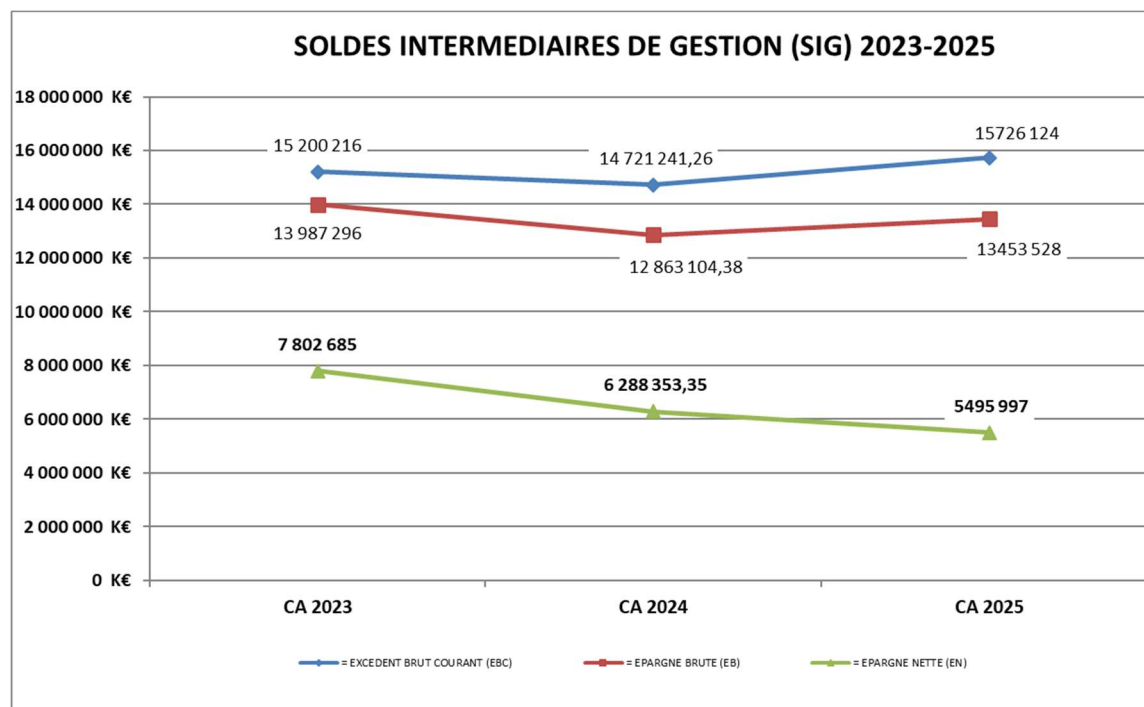
La chaîne de l'épargne détaille la constitution des **soldes intermédiaires de gestion** qui permettent d'apprécier la qualité de la gestion de la collectivité et sa capacité à financer ses investissements.

**L'épargne brute** correspond à la différence entre les recettes réelles de fonctionnement et les dépenses réelles de fonctionnement. **Cette épargne a augmenté de 0,6 M€ par rapport à l'an passé, passant de 12 863 104 à 13 453 528 €.**

La hausse de l'excédent brut et de l'épargne de gestion permet ainsi de maintenir l'épargne nette au niveau de 2024 pour le financement des charges d'intérêt nouvelles et de maîtriser les ratios financiers.

Cette épargne nette, ou **capacité d'autofinancement nette**, mesure la capacité de la Ville à financer ses investissements par des ressources propres et lui permet d'investir tout en limitant le recours à l'emprunt.

➔ **C'est ainsi que la collectivité peut libérer, grâce à ses efforts de gestion, près de 5,5 M€ en investissement, injectés à hauteur d'environ 85 % dans l'économie locale.**



## B – SECTION D'INVESTISSEMENT

Le tableau ci-dessous (tableau 4) permet de mettre en perspective le montant des dépenses d'investissement réalisées sur la période avec les différentes recettes ayant contribué à leur financement.

**TABLEAU 4**

| FINANCEMENT DES INVESTISSEMENTS (€)                            | BP 2025           | Voté 2025         | CA 2025           | Restes à réaliser 2025 | Taux de réalisation 2025 |                           |
|----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------------|--------------------------|---------------------------|
|                                                                |                   |                   |                   |                        | / Mandats émis           | / Engagés (mandats + RAR) |
| Dépenses d'équipement                                          | 51 783 020        | 70 305 718        | 49 800 006        | 4 355 674              | 71%                      | 77%                       |
| Dépenses directes d'équipement                                 | 48 861 820        | 66 392 714        | 47 998 206        | 4 033 892              | 72%                      | 78%                       |
| Dépenses indirectes (Fonds de concours + Subv. équipt versées) | 2 921 200         | 3 913 004         | 1 801 801         | 321 780                | 46%                      | 54%                       |
| Opérations pour cpte de tiers (dép.)                           | 160 000           | 180 000           | 56 126            | 24 074                 | 31%                      | 45%                       |
| Dépenses financières d'inv.                                    | 25 880            | 25 880            | 12 365            | 0                      | 48%                      | 48%                       |
| <b>Dépenses d'investissement hors annuité en capital</b>       | <b>51 968 900</b> | <b>70 511 598</b> | <b>49 868 497</b> | <b>4 379 748</b>       | <b>71%</b>               | <b>77%</b>                |
| <b>Epargne nette</b>                                           | <b>7 200 384</b>  | <b>7 483 222</b>  | <b>5 495 997</b>  | <b>0</b>               |                          |                           |
| <b>Ressources propres d'inv. (RPI)</b>                         | <b>9 721 000</b>  | <b>21 605 614</b> | <b>7 220 939</b>  | <b>3 100 000</b>       | <b>33%</b>               | <b>48%</b>                |
| FCTVA                                                          | 4 663 000         | 4 663 000         | 4 734 721         |                        | 102%                     | 102%                      |
| Produits des cessions (*)                                      | 4 883 000         | 5 830 728         | 2 152 272         | 3 100 000              | 37%                      | 90%                       |
| Diverses RPI                                                   | 175 000           | 11 111 886        | 333 946           |                        | 3%                       | 3%                        |
| <b>Autres recettes d'investissement</b>                        | <b>15 247 900</b> | <b>15 858 324</b> | <b>11 452 786</b> | <b>868 073</b>         | <b>72%</b>               | <b>78%</b>                |
| Opérations pour cpte de tiers (rec.)                           | 160 000           | 180 000           | 56 126            | 24 074                 | 31%                      | 45%                       |
| Fonds affectés (amendes,...)                                   | 600 000           | 648 572           | 684 817           | 12 400                 | 106%                     | 108%                      |
| Subventions                                                    | 14487900          | 15 029 752        | 10 711 842        | 831 599                | 71%                      | 77%                       |
| <b>Emprunt</b>                                                 | <b>24 000 000</b> | <b>24 000 000</b> | <b>22 160 000</b> | <b>2 440 000</b>       | <b>92%</b>               | <b>103%</b>               |
| <b>Financement de l'investissement</b>                         | <b>56 169 284</b> | <b>68 947 161</b> | <b>46 329 722</b> | <b>6 408 073</b>       | <b>67%</b>               | <b>76%</b>                |

(\*) Pour information, réalisations constatées en fonctionnement, conformément à l'instruction M57, et retraitées en investissement en analyse financière



# Les principales opérations d'investissement

## ➤ 2025 :

- **40,2 M€** dans le cadre du Plan Pluriannuel d'Investissements (PPI) à destination des quartiers (soit + 48% par rapport à 2024)
- **9,6 M€** principalement dépensés dans le cadre du programme annuel d'entretien des sites et de renouvellement de matériel

L'année 2025 a permis de réaliser un volume très important de dépenses d'équipement de 49 800 006 €.

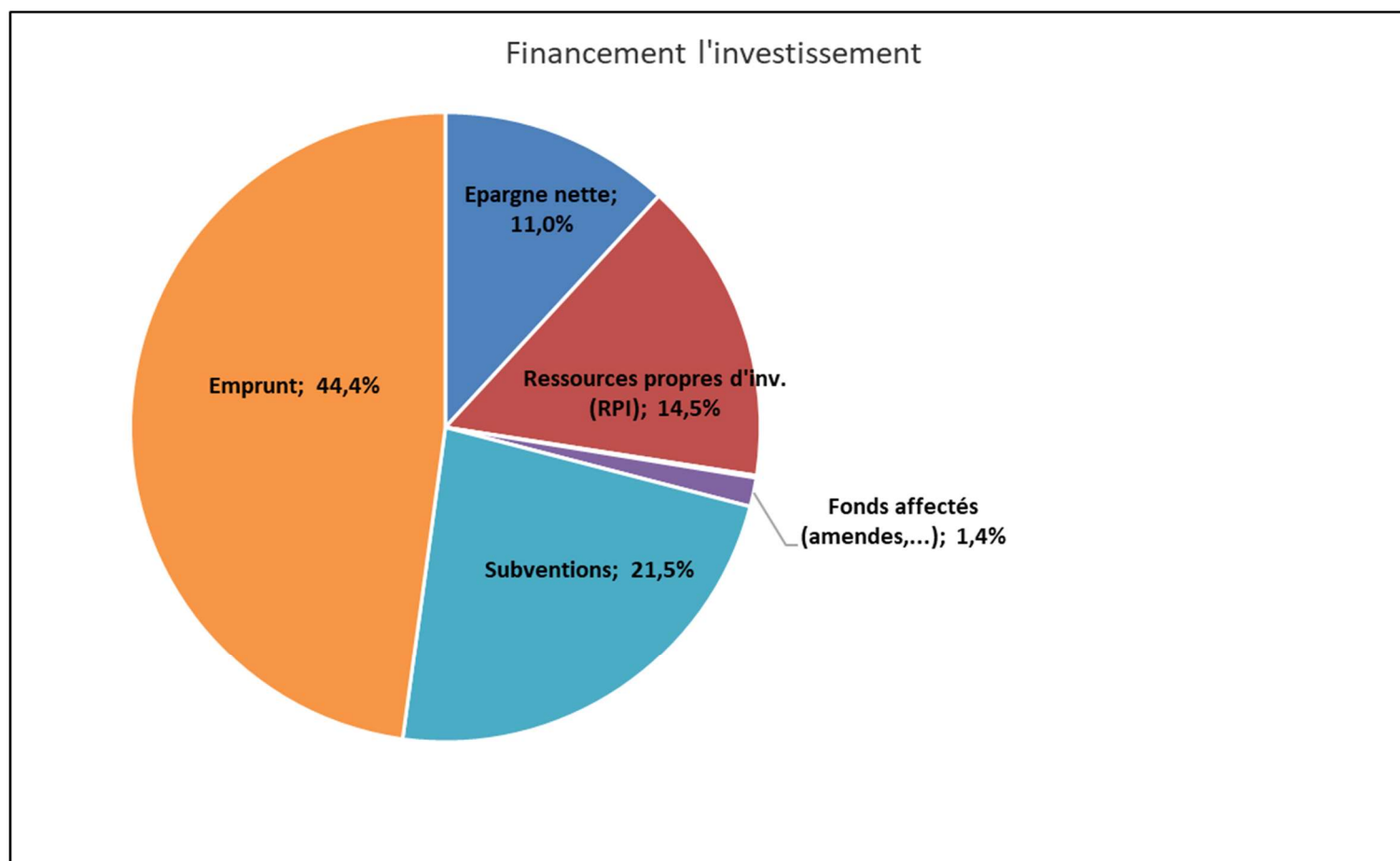
- ## ➤ 2020-2025 :
- Ce sont près de 200 M€ de dépenses d'équipement exécutées sur le dernier mandat dont 170 M€ réinjectés dans l'économie locale.

| INVESTISSEMENT                                             | TOTAL 2020-2025 | 2020   | 2021   | 2022   | 2023   | 2024   | 2025   |
|------------------------------------------------------------|-----------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Programmes annuels                                         | 61,1M€          | 10,1M€ | 9,8M€  | 10,3M€ | 8,4M€  | 12,9M€ | 9,6M€  |
| Plan Pluriannuel d'Investissement (opérations spécifiques) | 137,6M€         | 12,7M€ | 14,4M€ | 13,7M€ | 29,3M€ | 27,2M€ | 40,2M€ |

| INVESTISSEMENT                                                            | 2025          |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------|
| <b>Programmes annuels</b>                                                 | <b>9,6M€</b>  |
| <b>Dont enveloppe réserve finances</b>                                    |               |
| <b>Plan Pluriannuel d'Investissement (opérations spécifiques)</b>         | <b>40,2M€</b> |
| Dont Principales Opérations déjà lancées :                                | 31,2M€        |
| MUTATION URBAINE CŒUR DE TROYES (chantier des collections et Pôle Muséal) | 0,5M€         |
| JO 2024                                                                   | 0,6M€         |
| VASSAULES/CONSTRUCTION SALLE POLYVALENTE                                  | 0,1M€         |
| CREATION TRIBUNES STADE GASTON ARBOUIN                                    | 3,6M€         |
| MISE ACCESSIBILITE ERP - ADAP                                             | 0,4M€         |
| ELECTRIFICATION PARIS TROYES                                              | 0,4M€         |
| CONSTRUCTIONS ET AMENAGEMENTS AU CTM                                      | 0,3M€         |
| CIMETIERE RENOVATION ALLEES ET ARBRES                                     | 0,0M€         |
| REQUALIFICATION PLACE LANGEVIN                                            | 0,1M€         |
| REQUALIF.SECTEUR DE GAULLE/HAUT RUE DE GAULLE                             | 0,2M€         |
| VIDEOPROTECTION TRANCHES 8 à 10                                           |               |
| TRAVAUX DE SECURISATION DES ECOLES                                        | 0,4M€         |
| TERRAINS FOOT SYNTHETIQ. FOICY                                            | 0,0M€         |
| ACQUISITIONS FONCIERES - LABACE                                           | 0,0M€         |
| GROUPE SCOLAIRE INTERNATIONAL                                             | 23,6M€        |
| REHABILITATION HOTEL DES SECURITES                                        | 0,7M€         |
| RECONSTRUCTION SUITE EMEUTES SENARDES                                     | 0,4M€         |

Les **recettes d'investissement** ont été réalisées pour un montant total de 46 329 722 €.

- d'une épargne nette dégagée par la section de fonctionnement pour 5 495 997 €,
- d'emprunts contractés à hauteur de 22 160 000 €,
- de subventions reçues pour 10 711 842 €,
- du Fonds de Compensation de la TVA (FCTVA) pour 4 734 721 €,
- du produit des cessions d'actifs pour 2 152 272 €.



## C – RESULTAT GLOBAL DE L'EXERCICE ET DETERMINATION DES RESULTATS

**TABEAU 6**

| VUE D'ENSEMBLE (€)                             |                                            | DEPENSES       |                | RECETTES        |                | SOLDE         |
|------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|---------------|
| REALISATIONS DE L'EXERCICE (mandats et titres) | Section de fonctionnement                  | A              | 101 500 582,82 | G               | 111 320 262,26 | 9 819 679,44  |
|                                                | Section d'investissement                   | B              | 65 947 140,69  | H               | 61 360 678,46  | -4 586 462,23 |
| REPORTS DE L'EXERCICE 2024                     | Reports en section de fonctionnement (002) | C              | 0,00           | I               | 10 919 463,55  | 10 919 463,55 |
|                                                | Reports en section d'investissement (001)  | D (si déficit) | 6 465 538,72   | J (si excédent) | 0,00           | -6 465 538,72 |
| TOTAL (réalisations + reports)                 |                                            | =A+B+C+D       | 173 913 262,23 | =G+H+I+J        | 183 600 404,27 | 9 687 142,04  |
| RESTES A REALISER A REPORTER EN 2025           | Section de fonctionnement                  | E              | 1 599 042,83   | K               | 738 966,45     | -860 076,38   |
|                                                | Section d'investissement                   | F              | 4 379 746,91   | L               | 6 408 073,42   | 2 028 326,51  |
| TOTAL des restes à réaliser à reporter en 2021 |                                            | =E+F           | 5 978 789,74   | =K+L            | 7 147 039,87   | 1 168 250,13  |
| RESULTAT CUMULE                                | Section de fonctionnement                  | =A+C+E         | 103 099 625,65 | =G+I+K          | 122 978 692,26 | 19 879 066,61 |
|                                                | Section d'investissement                   | =B+D+F         | 76 792 426,32  | =H+J+L          | 67 768 751,88  | -9 023 674,44 |
| TOTAL CUMULE                                   |                                            | = A+B+C+D+E+F  | 179 892 051,97 | =G+H+I+J+K+L    | 190 747 444,14 | 10 855 392,17 |
| RESULTAT CUMULE AU 31/12/2025                  |                                            |                |                | 10 855 392,17   |                |               |
| RAPPEL AU 31/12/2024                           |                                            |                |                | 11 483 814,57   |                |               |
| RAPPEL AU 31/12/2023                           |                                            |                |                | 9 062 879,83    |                |               |

Le tableau 6 présente la vue d'ensemble de l'exécution du Budget principal, tant pour les opérations réelles que pour les opérations d'ordre.

Concernant **la section de fonctionnement**, les recettes s'étant élevées à 111 320 262,26 € pour 101 500 582,82 € de dépenses, le **résultat de l'exercice** ressort à **9 819 679,44 €**. Complété par le résultat antérieur reporté de 10 919 463,55 € le **résultat 2025 à affecter** s'établit ainsi à **20 739 142,99 €** (résultat à affecter lors de sa reprise au Budget Supplémentaire 2026). **Le résultat cumulé**, intégrant les restes à réaliser de – 860 076,38 € (solde des RAR recettes et dépenses), s'élève à **19 879 066,61 €**.

**La section d'investissement** dégage un **solde d'exécution de l'exercice de – 4 586 462,33 €** qui, complété de la reprise du déficit de l'année 2024 de – 6 465 538,72 €, génère un **solde d'exécution à fin 2025 de – 11 052 000,95 €** (à reprendre en dépenses au BS 2026). Les dépenses et les recettes engagées mais non réalisées au 31 décembre 2025 s'élevant, en net (recettes – dépenses), à –2 028 326,51 €, la section d'investissement dégage alors un **besoin de financement de 9 023 674,44 €**.

**Le résultat global cumulé à fin 2025 s'élève ainsi 10 855 392,17 €, restes à réaliser inclus.**

## D – RATIOS REGLEMENTAIRES

**TABEAU 7**

|            |                                                                                                         | CA 2024 | CA 2025 |
|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|
| €/habitant | 1 - Dépenses réelles de fonctionnement/ Population                                                      | 1 408   | 1 445   |
|            | 2 - Recettes réelles de fonctionnement / Population                                                     | 1 632   | 1 704   |
|            | 3 - Dépenses d'équipement brut / Population                                                             | 600     | 770     |
|            | 4 - Encours de dette (31/12) / Population                                                               | 1 238   | 1 458   |
|            | 5 - Dotation globale de fonctionnement / Population                                                     | 398     | 410     |
| %          | 6- Charges de personnel / Dépenses réelles de fonctionnement                                            | 65,27%  | 65,77%  |
|            | 7- Dépenses de fonctionnement et remboursement de dette en capital / Recettes réelles de fonctionnement | 92,61%  | 92,12%  |
|            | 8 - Dépenses d'équipement brut / recettes réelles de fonctionnement                                     | 36,75%  | 45,18%  |
|            | 9 - Encours de dette (31/12) / Recettes réelles de fonctionnement                                       | 75,88%  | 85,57%  |
|            | 10-Epargne brute/ recettes réelles de fonctionnement                                                    | 12,34%  | 12,42%  |

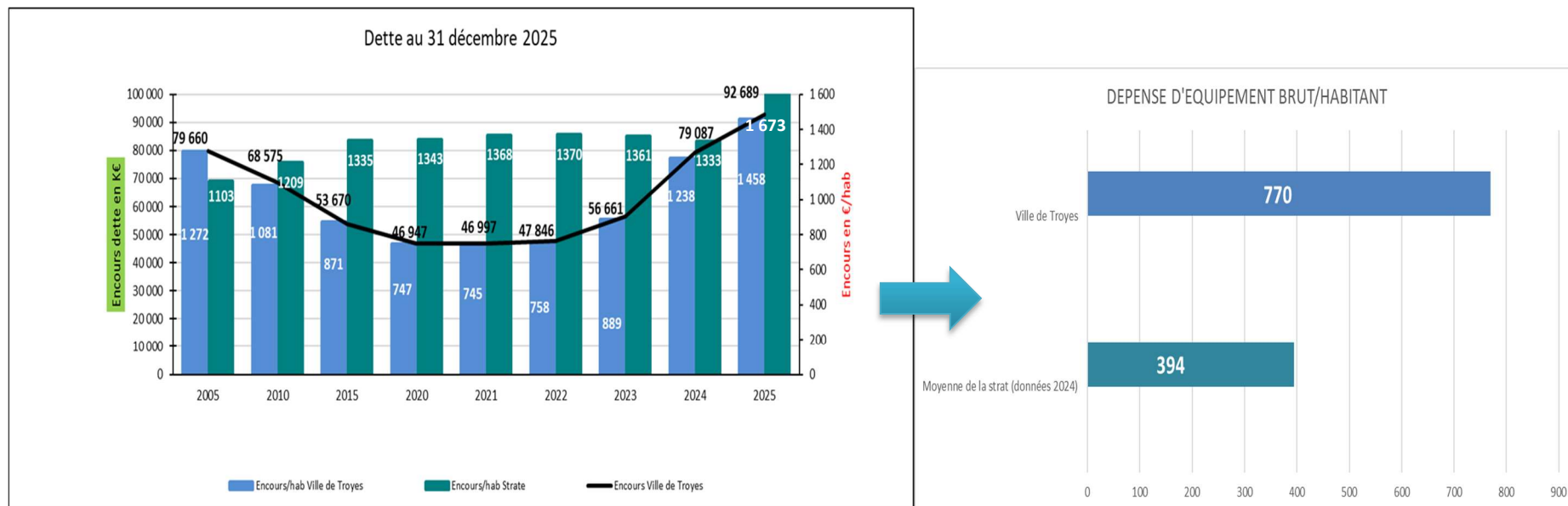
Le tableau 7 présente **l'ensemble des ratios financiers réglementaires** (en euros par habitant et en %) figurant à l'article R. 2313-1 du code général des collectivités territoriales.

A retenir **que la Ville de Troyes a investi en 2025 à hauteur de 770 €/habitant**, un ratio supérieur à celui des collectivités de la même strate (394 €/ habitant).

Ce niveau d'investissement a pu être réalisé tout en contenant l'**endettement à un niveau inférieur** à celui constaté dans les autres communes (1 673 €/ habitant pour le Ville contre 1 678 €/ habitant pour les communes de même strate (*communes ni touristiques ni en zone de montagne*)).

## II – ANALYSE DE LA DETTE

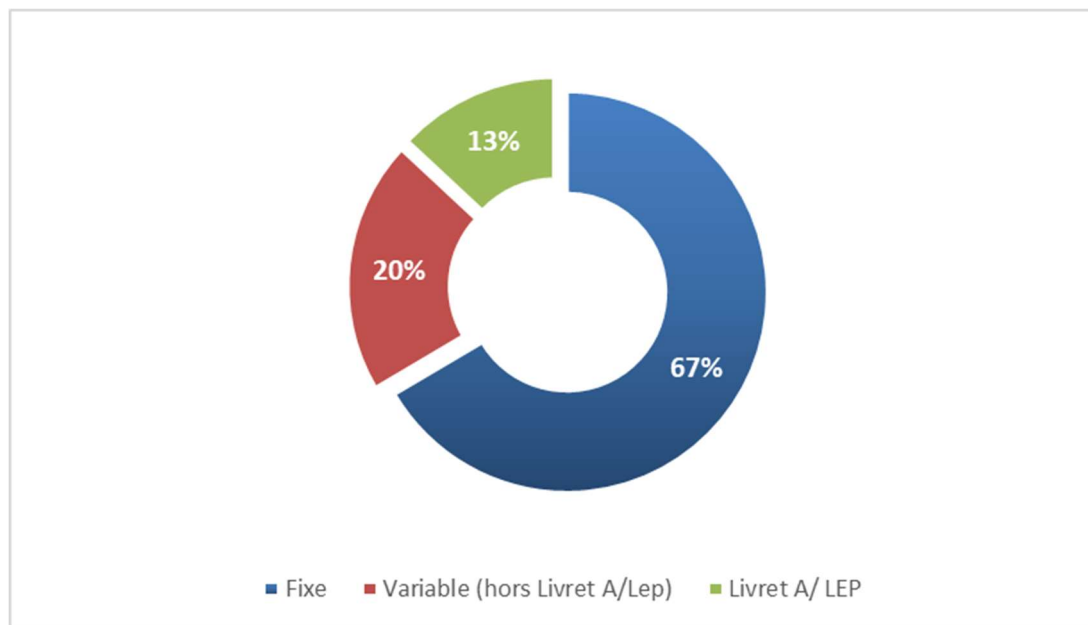
L'encours de **la dette totale du Budget principal (dont dette des Budgets annexes auprès du BP)** au 31/12/2025 était de 92 689 016 €.



Malgré une évolution de la dette depuis 2 ans la Ville dispose de ratios inférieurs à ceux de la strate et **investit sur son territoire et pour ses habitants près de 198 M€ depuis 2020** (PPI et programmes annuels cumulés). Par ailleurs, il est à souligner que la Ville dispose d'un ratio d'encours de dette par habitant toujours inférieur à celui de la strate (1 673 €/ contre 1 678€). Enfin, il faut également mettre cette dette en corrélation de la dépense d'investissement réalisée pour les Troyens supérieur est presque deux fois supérieur à celui de la strate.

**La structure de la dette** permet d'identifier son exposition au risque de taux selon les caractéristiques des emprunts souscrits.

**La dette à taux fixe représente 67 % de l'encours.** Ces emprunts apportent une bonne vision sur les flux futurs et sécurisent partiellement la dette. **33% de la dette est à taux variable**, sur des index monétaires courants de la zone euro (20%) et sur du Livret A (13%). Cette part permet de dynamiser le taux moyen de l'encours.



Par référence à la Charte de bonne conduite dite Charte « Gissler », l'encours de la dette du Budget principal ressort à **100% en risque 1A**, soit le risque le plus faible possible. L'encours de la dette propre du Budget annexe du Stationnement (2.8 millions d'euros) est également classé à **100% en risque 1A**.

Au 31 décembre 2025, la Ville affiche une **capacité de désendettement**, qui s'analyse comme le nombre d'années nécessaire au remboursement de la dette par le seul excédent de fonctionnement et qui est déterminé par le rapport entre l'encours de dette (encours total de dette du Budget principal) et l'épargne brute, de **6,8 années**.

La capacité de désendettement de la Ville se situe toujours très en deçà du premier seuil d'alerte fixé à 10 ans, en analyse financière.

Enfin, le taux moyen de la dette du budget principal s'élève à **2,73 %** au 31 décembre 2025, et sa **durée résiduelle moyenne** (qui exprime en années la durée restant avant l'extinction totale de la dette) ressort à **12 ans**.

**Ainsi se présente le Compte Administratif 2025 soumis à votre approbation, conforme au Compte de gestion établi par Madame la Comptable.**



### III – BUDGETS ANNEXES – COMPTE ADMINISTRATIF 2025

Deux services sont individualisés en budgets annexes : le Stationnement payant et l'Opération de Restauration Immobilière. Il convient à présent de constater les résultats dégagés par chacun de ces budgets avant de consolider le budget principal avec ces deux budgets annexes.

#### **A - STATIONNEMENT PAYANT**

En ce qui concerne **le budget annexe du stationnement payant**, les dépenses et recettes de **fonctionnement** sont respectivement de 2 272 774,64 € et 2 543 709,97 €.

Pour la section **d'investissement**, les recettes s'élèvent à 854 412,76 €. Les dépenses de 626 204,54 €, ont notamment permis :

- Poursuivre le programme annuel d'entretien des parkings ;
- Rénovation de l'interphonie dans les parkings
- Poursuivre les travaux de mise en accessibilité dans le parking de l'Hôtel de Ville de Troyes
- Mise en place de vidéoprotection.

Le résultat de global de l'exercice est de **495 617,39 €**. En intégrant les écritures d'ordre, les résultats reportés et les restes à réaliser, le résultat net de clôture est arrêté à **- 104 458,25 €**.

Au 31 décembre 2025, la dette de ce budget annexe s'élève à **2 792 332,38 €** (soit un désendettement de 159 813 euros sur l'année).

**TABLEAU 8 – RESULTAT GLOBAL DE L'EXERCICE ET DETERMINATION DES RESULTATS – Stationnement payant**

| VUE D'ENSEMBLE (€)                             |                                            | DEPENSES       |              | RECETTES         |              | SOLDE       |
|------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------|--------------|------------------|--------------|-------------|
| REALISATIONS DE L'EXERCICE (mandats et titres) | Section de fonctionnement                  | A              | 2 272 774,64 | G                | 2 543 709,97 | 270 935,33  |
|                                                | Section d'investissement                   | B              | 626 204,54   | H                | 854 412,76   | 228 208,22  |
| REPORTS DE L'EXERCICE 2024                     | Reports en section de fonctionnement (002) | C              | 0,00         | I                | 118 292,84   | 118 292,84  |
|                                                | Reports en section d'investissement (001)  | D (si déficit) | 121 818,97   | J (si (excédent) | 0,00         | -121 818,97 |
| TOTAL (réalisations + reports)                 |                                            | =A+B+C+D       | 3 020 798,15 | =G+H+I+J         | 3 516 415,57 | 495 617,42  |
| RESTES A REALISER A REPORTER EN 2025           | Section de fonctionnement                  | E              | 4 927,67     | K                | 0,00         | -4 927,67   |
|                                                | Section d'investissement                   | F              | 595 147,97   | L                | 0,00         | -595 147,97 |
| TOTAL des restes à réaliser à reporter en 2021 |                                            | =E+F           | 600 075,64   | =K+L             | 0,00         | -600 075,64 |
| RESULTAT CUMULE                                | Section de fonctionnement                  | =A+C+E         | 2 277 702,31 | =G+I+K           | 2 662 002,81 | 384 300,50  |
|                                                | Section d'investissement                   | =B+D+F         | 1 343 171,48 | =H+J+L           | 854 412,76   | -488 758,72 |
| TOTAL CUMULE                                   |                                            | = A+B+C+D+E+F  | 3 620 873,79 | =G+H+I+J+K+L     | 3 516 415,57 | -104 458,22 |
| RESULTAT CUMULE AU 31/12/2025                  |                                            |                |              | -104 458,22      |              |             |
| RAPPEL AU 31/12/2024                           |                                            |                |              | 82 502,94        |              |             |
| RAPPEL AU 31/12/2023                           |                                            |                |              | 109 610,21       |              |             |

## **B – OPERATION DE RESTAURATION IMMOBILIERE**

**Pour le budget annexe de l'opération de restauration immobilière** : les dépenses et recettes réelles de fonctionnement sont de **845 872,66 €** soit un résultat global de l'exercice **nul**. En intégrant les écritures d'ordre, les résultats reportés et les restes à réaliser, le résultat net de clôture, en fonctionnement, s'élève à **0 €**

Les dépenses de fonctionnement concernent le financement des travaux conservatoires et préparatoires avant cession dans les immeubles acquis par la ville (désamiantage, curetage, travaux de sauvegarde), pour le 21-23 et 40 rue J. Deschainets.

Aucune vente n'est à constater en 2025.

**TABLEAU 9 – RESULTAT GLOBAL DE L'EXERCICE ET DETERMINATION DES RESULTATS – Opération de restauration immobilière**

| VUE D'ENSEMBLE (€)                             |                                            | DEPENSES       |              | RECETTES        |              | SOLDE      |
|------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------|--------------|-----------------|--------------|------------|
| REALISATIONS DE L'EXERCICE (mandats et titres) | Section de fonctionnement                  | A              | 845 872,66   | G               | 845 872,66   | 0,00       |
|                                                | Section d'investissement                   | B              | 775 892,13   | H               | 775 892,13   | 0,00       |
| REPORTS DE L'EXERCICE 2024                     | Reports en section de fonctionnement (002) | C              | 0,00         | I               | 0,00         | 0,00       |
|                                                | Reports en section d'investissement (001)  | D (si déficit) | 0,00         | J (si excédent) | 934 580,03   | 934 580,03 |
| TOTAL (réalisations + reports)                 |                                            | =A+B+C+D       | 1 621 764,79 | =G+H+I+J        | 2 556 344,82 | 934 580,03 |
| RESTES A REALISER A REPORTER EN 2025           | Section de fonctionnement                  | E              | 0,00         | K               | 0,00         | 0,00       |
|                                                | Section d'investissement                   | F              | 0,00         | L               | 0,00         | 0,00       |
| TOTAL des restes à réaliser à reporter en 2021 |                                            | =E+F           | 0,00         | =K+L            | 0,00         | 0,00       |
| RESULTAT CUMULE                                | Section de fonctionnement                  | =A+C+E         | 845 872,66   | =G+I+K          | 845 872,66   | 0,00       |
|                                                | Section d'investissement                   | =B+D+F         | 775 892,13   | =H+J+L          | 1 710 472,16 | 934 580,03 |
| TOTAL CUMULE                                   |                                            | = A+B+C+D+E+F  | 1 621 764,79 | =G+H+I+J+K+L    | 2 556 344,82 | 934 580,03 |
| RESULTAT CUMULE AU 31/12/2025                  |                                            |                |              | 934 580,03      |              |            |
| RAPPEL AU 31/12/2024                           |                                            |                |              | 906 886,03      |              |            |
| RAPPEL AU 31/12/2023                           |                                            |                |              | 591 718,95      |              |            |

Ce solde résulte de l'avance initiale de la Ville au Budget annexe lors de sa création ainsi que du versement des subventions ANRU et Fonds Friche. Ce solde positif sera résorbé sur les exercices à venir par un reversement au budget principal de la Ville .

Ainsi, le **tableau 10** ci-dessous offre-t-il une vue d'ensemble des résultats nets de clôture de tous les budgets de la Collectivité :

L'ensemble de ces budgets dégage, pour l'exercice 2025, **un résultat global de 11 117 339,49 €**, ou 11 685 513,98 €, reports inclus.

**TABLEAU 10 - PRESENTATION CONSOLIDEE : BUDGET PRINCIPAL ET LES DEUX BUDGETS ANNEXES**

| PRESENTATION CONSOLIDEE (€)                       | PRINCIPAL            | STATIONNEMENT PAYANT | OPERATION DE RESTAURATIONS IMMOBILIERES | TOTAL                |
|---------------------------------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------------------------|----------------------|
| <b>I - FONCTIONNEMENT</b>                         |                      |                      |                                         |                      |
| 1 - RESULTAT DE L'EXERCICE                        | 9 819 679,44         | 270 935,33           | 0,00                                    | 10 090 614,77        |
| 2 - RESULTAT REPORTE                              | 10 919 463,55        | 118 292,84           | 0,00                                    | 11 037 756,39        |
| 3 - RESULTAT CUMULE (1 + 2)                       | 20 739 142,99        | 389 228,17           | 0,00                                    | 21 128 371,16        |
| <b>II - INVESTISSEMENT</b>                        |                      |                      |                                         |                      |
| 1 - SOLDE D'EXECUTION DE L'EXERCICE               | -4 586 462,23        | 228 208,22           | 0,00                                    | -4 358 254,01        |
| 2 - SOLDE D'EXECUTION REPORTE                     | -6 465 538,72        | -121 818,97          | 934 580,03                              | -5 652 777,66        |
| 3 - SOLDE D'EXECUTION CUMULE (1 + 2)              | -11 052 000,95       | 106 389,25           | 934 580,03                              | -10 011 031,67       |
| <b>III - RESULTAT GLOBAL</b>                      | <b>9 687 142,04</b>  | <b>495 617,42</b>    | <b>934 580,03</b>                       | <b>11 117 339,49</b> |
| <b>IV - REPORTS (solde : recettes - dépenses)</b> |                      |                      |                                         |                      |
| 1 - FONCTIONNEMENT                                | -860 076,38          | -4 927,67            | 0,00                                    | -865 004,05          |
| 2 - INVESTISSEMENT                                | 2 028 326,51         | -595 147,97          | 0,00                                    | 1 433 178,54         |
| 3 - RESULTAT CUMULE (1 + 2)                       | 1 168 250,13         | -600 075,64          | 0,00                                    | 568 174,49           |
| <b>V - RESULTAT NET DE CLOTURE 2023</b>           | <b>10 855 392,17</b> | <b>-104 458,22</b>   | <b>934 580,03</b>                       | <b>11 685 513,98</b> |



Hôtel de Ville  
Place Alexandre Israël  
BP 767 - 10026 Troyes CEDEX  
Téléphone : 03 25 42 33 33 - Télécopie : 03 25 73 47 43