



# RAPPORT DE GESTION 2015

**P. 2** Faits marquants de la campagne budgétaire

**P. 3** Evolution du compte d'exploitation Activité Principale Recettes - Dépenses

**P. 10** Retraitement du Compte d'exploitation Activité Principale

**P. 12** Résultats d'exploitation de l'Entité

**P. 14** Analyse financière : FRNG - BFR

**P. 15** Investissement et Encours de dette



# Faits marquants de l'exercice



Pour la quatrième année consécutive, le compte d'exploitation de l'Activité Principale (MCO – Psychiatrie – SSR) est excédentaire. En effet, l'activité M.C.O. a poursuivi sa progression avec une hausse en valeur de 6,90 % et de 3,63 % en volume par rapport à 2014. Cette progression importante en valeur est due en grande partie à un « effet codage » site à la mise en œuvre d'un outil plus performant, « CORA-Pmsi » ainsi qu'au contrôle qualité réalisé par le DIM.

Le respect des prévisions budgétaires de dépenses, malgré un impact non négligeable du à la procédure de certification des comptes, a permis de réaliser un résultat comptable exceptionnel au titre de l'activité principale.

## Résultats Entité

Le résultat de l'Entité est excédentaire de 7,87 M€ dont :

- 7,13 M€ pour l'activité principale,
- 740 K€ pour les budgets annexes

Sur les 9 budgets qui composent l'Entité, deux budgets annexes sont en déficit d'exploitation :

- La maison de retraite Duvant avec – 18 827 € de résultat
- Le CSAPA avec – 5 766 € de résultat.

## Certification



2015 est la première année d'application de la procédure de certification, en partenariat avec notre commissaire aux comptes KPMG, choisi par le Conseil de Surveillance en 2015 pour 6 ans.

Cette première année était surtout consacrée à l'analyse et à l'ajustement des comptes permanents inscrits au bilan, notamment :

- Les provisions antérieures au 31/12/2014,
- Les méthodes d'évaluation des risques et recettes attendues :
  - CET médical et non médical
  - Heures supplémentaires monétisées,
  - Financement de l'indemnisation chômage,
  - Risque sur les créances non encaissées au 31/12/2015,
  - Litiges relatifs au personnel et aux organismes extérieurs,
- L'estimation des recettes GHS attendues pour les patients présents au 31/12/2015 (constatées sur 2016 après la sortie du patient).

**Les comptes de l'exercice 2015 ont été certifiés sincères par KPMG, sans réserve.**

## Evolution de l'encours de dette

L'encours global de la dette au 31/12 est de **152,06 M€** tous budgets confondus.

Le taux d'intérêt moyen de la période est de 3,22 % pour les 37 emprunts en cours de remboursement.

2015 constitue la dernière année de gel de l'emprunt sur 3 ans décidé par l'établissement en 2012.



# Récapitulatif Recettes – Dépenses de l'Activité Principale

Le financement du compte d'exploitation est assuré par trois grandes catégories de recettes qui comprennent les recettes Assurance-maladie, la facturation du séjour relevant du patient ou de sa mutuelle, et enfin les recettes subsidiaires (qui comptabilisent notamment les rétrocessions, les personnels mis à disposition à l'extérieur de l'établissement, les matériels mis à disposition des tiers, les subventions, les cessions...)

La principale source de financement est constituée par les produits issus de la tarification à l'activité (T2A) qui représentent 78 % des recettes Assurance Maladie. Ils comprennent les GHS, les DMI et molécules coûteuses et les actes et consultations externes.

Recettes du Budget Principal par catégorie :

PRODUITS	EPRD après DM	Réalisation 2015	Ecart (réalisation – prévision)
Titre 1 : Produits versés par l'Assurance Maladie	280 418 760	285 946 202	+ 5 527 442
Titre 2 : Produits d'hospitalisation	24 201 301	23 837 090	-364 211
Titre 3 : Recettes subsidiaires	50 365 679	53 188 542	+ 2 822 863
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>354 985 740</b>	<b>362 971 834</b>	<b>+ 7 986 094</b>

L'analyse des écarts sera réalisée lors de l'argumentaire portant sur chacun des titres de recettes.

**Des recettes en progression de + 18,37 M€ par rapport à l'exercice 2014, soit + 5,33 %.**  
**La tarification à l'activité (T2A) représente 14 M€ dans cette progression.**



# Récapitulatif Recettes – Dépenses de l'Activité Principale

## Recettes Assurance Maladie :

### *Tarifcation à l'activité : Facturation des GHS*

La facturation des séjours, sur la base d'une description médicale anonymisée, est la recette la plus importante du compte d'exploitation du budget principal. Evolutive, elle dépend de l'activité des services de Médecine, Chirurgie, Obstétrique (MCO). Cette activité poursuit sa progression au-delà de l'objectif annuel national (ONDAM).

Le tableau ci-dessous reprend les indicateurs de facturation des GHS des 5 dernières années qui montre cette évolution continue.

### *Evolution du nombre de séjours MCO en Résumés de Sorties Standardisées*

Ensemble du court séjour	2011	2012	2013	2014	2015
<b>Indicateurs</b>					
Nombre de RUM dans la base	83 266	91 538	93 998	94 795	117 481
<b>Progression N/N-1</b>	<b>3,23%</b>	<b>9,96%</b>	<b>2,67%</b>	<b>0,85%</b>	<b>23,93 %</b>
Nombre de séances	34 728	37 844	40 202	41 218	39 062
<b>Progression N/N-1</b>	<b>4,40%</b>	<b>9,00%</b>	<b>6,23%</b>	<b>2,53%</b>	<b>-5,23 %</b>
DMS des RSS, séjours de 2 jours et +	7,01	7,23	7,17	7,19	7,16
Nombre de séjours ambulatoires	53 493	58 529	59 289	60 910	58 068
<b>Progression N/N-1</b>	<b>4,53%</b>	<b>9,41%</b>	<b>1%</b>	<b>3%</b>	<b>-4,67 %</b>
Valorisation T2A en 100 %	<b>157 481 304 €</b>	<b>168 239 994 €</b>	<b>176 150 192 €</b>	<b>184 285 388 €</b>	<b>192 033 961€</b>
<b>Progression N/N-1</b>	<b>1,41%</b>	<b>6,83%</b>	<b>4,70%</b>	<b>4,62%</b>	<b>4,20 %</b>
basée sur (en RSS)	70 682	75 146	77 704	79 532	103 321
<b>C.A. moyen par RSS</b>	<b>2 228,03 €</b>	<b>2 238,84 €</b>	<b>2 266,94 €</b>	<b>2 317,22 €</b>	<b>1 858,62</b>

Globalement l'activité médicale du court séjour continue à progresser, tant en chiffre d'affaires (+4,20 %), qu'en nombre de RUM enregistrés (+ 23,93 %), par contre on constate une diminution de l'activité ambulatoire (-4,67 %) et du poids moyen du cas traité (PMCT), qui passe de 2 317,22 € à 1 858,62 €. La durée moyenne de séjour reste stable.

Sachant que l'établissement est en mode de gestion polaire avec une large délégation financière, le tableau ci-dessous reprend la production en 100 % Assurance Maladie réalisée par chacun des pôles MCO



# Compte d'exploitation Activité Principale

Répartition de la production médicale 2015 par pôle, incluant les séjours, les hospitalisations d'une journée ainsi que les séances de dialyses

<i>CA 2015 en 100 % Assurance Maladie Source Pmsi Pilot</i>		
<b>Pôle 01</b>	Unité sommeil	347 761
<b>Pôle04</b>	Chirurgie	45 772 844
<b>Pôle05</b>	Urgence -Réanimation	25 938 664
<b>Pôle06</b>	Court séjour gériatrique	7 721 628
<b>Pôle07</b>	Psychiatrie	1 171 427
<b>Pôle08</b>	Cancérologie-Spécialités médicales	29 574 660
<b>Pôle10</b>	Mère-enfant	27 304 393
<b>Pôle11</b>	(*)	48 661 358
<b>Pôle 12</b>	Santé Publique (Prélèvements d'organes)	177 816
<b>Pôle 13</b>	Unité de cohorting	113 328
<b>Total de la production médicale 2015 hors réserve prudentielle</b>		<b>186 783 879</b>

## **Tarification à l'activité : Autres recettes T2A**

Hormis la facturation des séjours, les recettes T2A sont également composées des recettes des Actes Consultations Externes (ACE), du remboursement des médicaments coûteux et des dispositifs médicaux implantables (éléments non repris dans la facturation du séjour).

	Réalisation 2012	Réalisation 2013	Réalisation 2014	Réalisation 2015	Progression en % (2015/2014)
<b>Molécules coûteuses</b>	11 340 374	12 152 991	11 652 352	11 664 495	0.10 %
<b>DMI</b>	3 108 129	3 486 304	3 904 180	4 748 567	21.63 %
<b>Actes et consultations externes</b>	14 551 666	15 286 936	17 310 236	18 503 855	6.90 %
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>29 000 169</b>	<b>30 926 231</b>	<b>32 866 768</b>	<b>34 916 916</b>	<b>6,79 %</b>

En ce qui concerne les DMI et les Molécules coûteuses, le différentiel entre le tarif de responsabilité défini par le Ministère, et le tarif obtenu par le CHV au titre des négociations avec les fournisseurs, se nomme « marge de responsabilité ». 50% de cette marge est reversée à l'établissement, les 50 autres pourcents étant conservés par l'Assurance-Maladie. Pour 2015, 348 040,30 € ont été reversés au Centre Hospitalier de la manière suivante :

- 121 790,64 € au titre des molécules onéreuses
- 226 249,66 € au titre des Dispositifs médicaux implantables (DMI).



# Récapitulatif des Recettes – Dépenses de l'Activité Principale

## Recettes Assurance Maladie : Les Forfaits

Dernière catégorie de recettes allouées par la Caisse Primaire d'Assurance Maladie, les enveloppes forfaitaires financent :

- les activités de Psychiatrie et de Soins de Suite et de Réadaptation sous la forme d'une Dotation Annuelle de Financement (DAF)
- les missions d'intérêt général (MIG) sous forme d'enveloppes individualisées
- les aides en accompagnement des projets d'investissements ou de missions en exploitation (AC),
- L'activité des Urgences
- L'activité de prélèvements d'organes.

Comptes et Intitulés	Réalisation	Réalisation	Réalisation	Réalisation	Progression
	2012	2013	2014	2015	en % (2015/2014)
Urgences (FAU)	3 527 565	3 527 565	3 699 217	4 042 521	9,28 %
Prélèvements d'organes ou de tissus	323 952	331 472	336 755	318 952	-5,29 %
Dotation annuelle de financement	30 095 702	29 365 533	30 536 055	30 902 661	1,20 %
Missions d'intérêt général et d'aide à la contractualisation	20 680 331	15 417 422	15 399 371	16 873 606	9,57 %
Fonds d'Intervention Régionale (*)	3 727 447	10 710 676	11 269 093	11 860 307	5,25 %
<b>TOTAL FORFAITS</b>	<b>58 354 997</b>	<b>59 352 668</b>	<b>61 240 491</b>	<b>63 998 047</b>	<b>4,50 %</b>

(\*) Certaines missions financées antérieurement par MIGAC sont dès 2012 et progressivement transférées au Fonds d'Intervention Régionale (FIR) qui est comptabilisé en recettes subsidiaires (titre 3). Afin de pouvoir comparer l'évolution des Recettes Assurance Maladie sur la période 2012-2015, cette enveloppe a été réintégrée au Titre 1.

## Recettes Assurance Maladie : Synthèse

PRODUITS	Réalisation 2012	Réalisation 2013	Réalisation 2014	Réalisation 2015	Progression en % (2015/2014)
Tarification à l'activité (GHS)	159 423 100	165 828 046	175 007 323	187 031 238	<b>6,87 %</b>
Tarification à l'activité (Autres)	29 184 927	30 926 231	32 866 768	34 916 916	<b>6,24 %</b>
Forfaits	58 354 997	59 352 668	61 240 491	63 998 047	<b>4,50 %</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>246 778 266</b>	<b>256 106945</b>	<b>269 114 582</b>	<b>285 946 202</b>	<b>6,25 %</b>



# Récapitulatif des Recettes – Dépenses de l'Activité Principale

## Produits d'Hospitalisation

Ils sont constitués de la part de la facturation d'un acte ou d'un séjour relevant du patient ou de sa mutuelle, appelée plus communément « Tiers Payant ».

Dans le respect des dispositions du décret 2009-213 du 23 février 2009 relatif à la fixation des tarifs journaliers de prestations (TJP), l'établissement ayant réalisé une première approche des coûts économiques à opposer aux tarifs journaliers, il s'avère que les coûts économiques seraient supérieurs de 15 % au TJP. En conséquence et compte tenu du courrier de l'Agence Régionale de l'Hospitalisation, l'établissement a décidé de maintenir en 2015 les tarifs approuvés de 2014.

Le montant décomposé des produits d'hospitalisation et leur évolution sont présentés ci-dessous.

Nature des produits	2012	2013	2014	2015	Evolution 2015/2014
Tarifs d'hospitalisation	10 796 728	11 450 208	12 113 161	10 622 420	-12,31 %
Forfait journalier et TM de 18€	5 490 903	5 451 529	5 464 782	5 578 077	2,07 %
Consultations et actes	3 189 546	3 295 547	3 193 354	3 792 729	18,77 %
Conventions internationales	3 023 521	3 832 318	3 284 150	3 843 051	17,02 %
<b>TOTAL</b>	<b>22 500 698</b>	<b>24 029 602</b>	<b>24 055 447</b>	<b>23 836 277</b>	<b>-0,91 %</b>

## Recettes subsidiaires

Elles se sont élevées à 53 188 542 €, elles reprennent notamment les prestations de services réalisées pour des tiers, le personnel mis à disposition à l'extérieur de l'établissement, la constatation des stocks de fin d'année, le remboursement des prestations faites pour les budgets annexes (restauration, blanchisserie...). Compte tenu de l'impact de la mise en œuvre de la certification des comptes (reconstitution des stocks déportés dans les services pour 1 074 760 €), on constate une relative stabilité par rapport à 2014 (soit + 678 K€)

Nature des produits	2012	2013	2014	2015	Evolution 2015/2014
Prestations de service	18 726 289	23 072 323	24 408 124	23 553 047	-3,50 %
Rétrocessions de médicaments	6 412 247	7 181 570	8 411 835	11 074 702	31,66 %
Remboursement des B.A.	4 864 052	5 207 902	5 308 690	5 498 687	3,58 %
Reprises de provisions	4 517 141	4 777 870	5 879 904	3 915 540	-33,41 %
Variations de stocks	4 620 439	4 516 738	5 290 103	7 021 294	32,73 %
Remboursements sur salaires	1 533 023	1 458 244	2 137 211	2 125 273	-0,56 %
<b>TOTAL Recettes Subsidiaires</b>	<b>40 673 191</b>	<b>46 214 648</b>	<b>51 435 869</b>	<b>53 188 542</b>	<b>3,41 %</b>



# Récapitulatif Recettes – Dépenses de l'Activité Principale

## Evolution des dépenses d'exploitation

La réalisation est supérieure de 0,88 % à la prévision, cet écart provenant pour l'essentiel du Titre 4 « dépenses à caractère financier.

	EPRD après DM	Réalisations 2015	écart en % (réalisations/prévisions)
<b>Titre 1 : Charges de personnel</b>	208 820 791	205 561 198	-1,56 %
<b>Titre 2 : Charges à caractère médical</b>	67 729 394	71 412 105	5,44 %
<b>Titre 3 : Charges à caractère hôtelier et général</b>	51 945 819	50 792 364	-2,22 %
<b>Titre 4 : Charges d'amortissements, de provisions et dépréciations, financières et exceptionnelles</b>	24 247 220	28 077 832	15,80
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>352 743 224</b>	<b>355 843 499</b>	<b>0,88 %</b>

### Dépenses de personnel :

On constate une progression de la masse salariale de 3,72 % par rapport à l'année précédente. En matière d'évolution des ETP : on constate 3 978 ETP médicaux-non médicaux rémunérés pour 4 021 ETP prévus à l'EPRD initial.

Dans le cadre de la 1<sup>ère</sup> année de certification, certaines dépenses de personnel devant faire l'objet d'une charge à payer au 31/12/2014, ont été régularisées en Bilan d'entrée, avec pour conséquence la neutralisation des dépenses comptabilisées courant 2015, le montant total de ces régularisations est de 1,89 M€.

### Dépenses à caractère médical :

Progression de 10,84 % des dépenses à caractère médical par rapport à l'année précédente, cette dernière représente en valeur + 6,98 M€, dont la constatation des stocks déportés dans les services médicaux non consommés pour un montant de 1,274 M€, l'augmentation des consommations des services médicaux, et la progression récurrente des rétrocessions délivrées par la pharmacie à des Tiers.

Aucun écart significatif sur les autres postes de dépenses à caractère médical.

### Dépenses à caractère hôtelier et général :

Les dépenses réalisées à fin 2015 sont en-deçà des prévisions initiales, soit un différentiel de – 1,21 M€, la moitié provient des dépenses énergétiques en raison de la douceur des températures, et l'autre moitié des dépenses de service (crédit-bail et charges locatives). Progression des dépenses hôtelières et générales de + 2,80 % par rapport à l'année précédente.



# Récapitulatif des Recettes – Dépenses de l'Activité Principale

A noter que dans le cadre de la mise à niveau des aspects réglementaires, l'établissement a comptabilisé plus de 680 K€ de créances irrécouvrables au titre de l'année 2015 (réduction du stock au bilan et prise en charges des créances déclarées en cours d'année).

## Dépenses à caractère financier :

Progression en valeur de + 3,83 M€, avec un peu plus de 600 K€ au titre des intérêts d'emprunt, 400 K€ au titre des charges exceptionnelles (principalement les annulations de titres patients), et enfin + 2,79 M€ au titres des amortissements et des provisions. Cette progression des dotations aux provisions provient essentiellement de corrections d'erreurs réalisées dans le cadre du bilan d'entrée avec une répercussion sur les dotations de l'année. Il s'agit notamment des dépréciations de participations auprès du GCS Sant'Hainaut pour un montant de 1,78 M€, la dotation aux provisions réglementées + 200 K€, et enfin l'ajustement des provisions de personnel, de risque et charge pour 810 K€.

La vigueur de l'activité de l'établissement a permis de peu recourir à la ligne de trésorerie, pour laquelle 76 K€ d'intérêts ont été payés au titre de l'année 2015.

## Résultat d'exploitation :

A la clôture de l'exercice, le compte d'exploitation de l'activité principale affiche un excédent de

<b>RECETTES réalisées</b>	<b>362 971 834</b>
<b>DEPENSES réalisées</b>	<b>355 843 499</b>
<b>Résultat excédentaire</b>	<b>+ 7 128 335</b>

Cet excédent représente **1,96 % des recettes réalisées**. Il contribue à résorber pour partie le résultat déficitaire cumulé de l'activité principale. En effet, le déficit cumulé du Compte 119 était de 4,98 M€ après affectation des résultats de l'exercice 2014, mais des ajustements liés à la certification des comptes ont dû être réalisés en bilan d'entrée (sans impact sur les comptes de l'année 2015) pour un montant de 9 167 409,83 €, portant ainsi le solde du 119 à fin 2015 à 13,29 M€. Après affectation des résultats, le 119 « Report à nouveau déficitaire de l'activité principale » présente un solde de 6,16 M€.

## Retraitement des dépenses et des recettes dans le cadre de la sincérité des exercices comptables

L'objectif de ces corrections est de donner l'image la plus fidèle possible d'une campagne budgétaire. Ce sont donc les recettes et les dépenses sur exercices antérieurs qui sont réaffectées sur le bon exercice comptable.

Elles progressent néanmoins de 2,80 % par rapport à 2014.

A noter que dans le cadre de la mise à niveau des aspects réglementaires, l'établissement a



# Evolution du compte d'exploitation retraité de l'Activité principale

## Dépenses retraitées :

	Réalisations	Réalisations	Réalisations	Réalisations	Réalisations
	2 011	2 012	2 013	2 014	2 015
Dépenses de personnel	181 210 015	183 210 118	190 420 763	198 861 278	205 572 018
<i>Dont Dép. de personnel non médical</i>	141 214 336	140 539 493	146 086 398	150 861 668	154 471 250
Dont Dép. de Personnel médical	39 995 679	42 670 624	44 334 366	47 999 610	51 100 768
<i>% évolution</i>	3,00%	1,10%	3,94%	4,43%	3,37 %
<i>Poids du Titre</i>	61,42%	59,09%	58,38%	58,39%	57,92 %
Dépenses Médicales courantes	29 838 369	34 416 942	37 279 670	44 628 420	45 362 267
Molécules & DMI onéreuses	17 665 250	19 800 502	19 800 502	16 098 372	20 951 791
Stocks initiaux à caractère médical	3 677 846	3 163 981	3 647 573	4 089 514	5 223 942
<i>% évolution</i>	2,08%	12,11%	4,99%	7,59%	10,37 %
<i>Poids du Titre</i>	17,35%	18,51%	18,47%	19,03%	20,16 %
Dépenses Hôtelières courantes	32 640 063	35 854 578	38 274 928	40 800 890	42 157 458
Remboursement GCS Sant 'Hainaut	8 068 604	8 150 591	8 210 922	8 037 917	7 868 053
Stocks initiaux à caractère hôtelier	810 659	903 870	903 870	903 870	1 339 583
<i>% évolution</i>	6,23%	8,16%	5,52%	4,97%	3,26 %
<i>Poids du Titre</i>	14,07%	14,48%	14,53%	14,60%	14,47 %
Dépenses Financières hors Hôpital 2007	20 504 488	23 917 778	28 124 101	26 977 304	26 034 601
Provisions réglementés (Hôpital 2007, PRISM, Construction bât Psy	631 309	631 309	0	200 000	400 000
<i>% évolution</i>	9,49%	16,15%	14,56%	-3,37%	-2,73 %
<i>Poids du Titre</i>	7,16%	7,92%	8,62%	7,98%	7,45 %
DEPENSES TOTALES	295 046 605	310 049 669	326 178 649	340 460 755	354 909 712
<i>% évolution</i>	3,72 %	5,08 %	5,20 %	4,42 %	4,20 %

On constate une relative stabilité du poids de chacun des titres de dépenses sur les trois dernières années. Sur la période des cinq ans, le poids du titre 1 « dépenses de personnel » tend progressivement à diminuer, au bénéfice des titres 2 « dépenses médicales » et 4 « dépenses à caractère financier ».



# Evolution du compte d'exploitation retraité de l'Activité principale

## Recettes retraitées :

	Réalisations	Réalisations	Réalisations	Réalisations	Réalisations
	2 011	2 012	2 013	2 014	2 015
<b>TITRE 1 Assurance Maladie</b>	<b>222 042 743</b>	<b>235 938 443</b>	<b>246 193 310</b>	<b>259 512 783</b>	<b>275 943 930</b>
Hôpital 2007 & PRISM & DUP	10 084 631	9 832 323	9 833 636	9 501 798	9 602 272
Aides exceptionnelles	2 000 000	1 007 500	80 000	100 000	400 000
% évolution du titre	2,33%	5,40%	3,78%	5,08%	6,25%
Poids du titre	79,87%	78,29%	78,40%	75,58%	78,89%
<b>TITRE 2 Produits d'hospitalisation</b>	<b>20 872 638</b>	<b>22 490 412</b>	<b>24 029 602</b>	<b>23 743 410</b>	<b>23 734 817</b>
% évolution du titre	12,72%	7,75%	6,84%	-1,19%	-0,04%
Poids du titre	7,12%	7,23%	7,36%	6,93%	6,55%
<b>TITRE 3 Recettes subsidiaires</b>	<b>27 489 368</b>	<b>29 800 911</b>	<b>34 482 687</b>	<b>38 190 745</b>	<b>39 213 684</b>
Stocks finaux	4 067 850	4 620 439	4 516 738	5 290 103	7 021 294
Chambres particulières	2 102 362	2 991 769	3 405 775	3 617 134	3 745 882
Recette exceptionnelle	1 483 481	2 169 362	1 671 219	1 342 957	721 210
Reprises de provisions Hôpital 2007 & PRISM & DUP	2 991 126	2 399 711	2 460 042	1 154 160	2 096 189
% évolution du titre	3,18%	10,09%	10,85%	6,57%	6,46%
Poids du titre	13,01%	13,49%	14,25%	14,48%	14,57%
Budget Total	293 134 199	311 250 870	326 673 009	342 453 091	362 479 277
% évolution	3,12%	6,18%	4,95%	4,83%	5,85%

Le Fonds d'Intervention régional (FIR) initialement comptabilisé au Titre 3 des recettes pour la période 2012-2014 a été replacé au titre 1 Assurance Maladie, puisque dès 2015, cette recette est de nouveau comptabilisé dans les recettes du Titre 1. Le poids de l'A-M reste stable depuis 2011, celui du Titre 2 diminue.

## Résultats d'exploitation 2015 de l'Entité

L'entité Centre Hospitalier de Valenciennes termine son exercice 2015 par un résultat d'exploitation excédentaire de plus de 7,86 M€. A l'exception de la maison de retraite Duvant et du CSAPA qui affichent un résultat légèrement déficitaire, tous les autres budgets composants l'entité sont en excédent.



# Résultats de l'Entité et Investissement

Nature du budget	Lettre	Résultats en €
Activité Principale	H	7 128 335
D.N.A.	A	40 151
EHPAD La RHONELLE	E1	289 245
EHPAD VAL D'ESCAUT	B	242 298
EHPAD SERBAT	E3	171 909
Institut de Formation aux Métiers de la Santé	C	16 335
Maison de retraite de Duvant	J	-18 827
Les CHARTRIERS	P1	3 523
CSAPA	P2	-5 766
<b>Résultat Entité</b>		<b>7 867 204</b>

## Investissements réalisés en 2015

Le montant des ressources s'élève 10,25 M€ après remboursement de l'annuité en capital des emprunts (15 M€). En contrepartie l'établissement a réalisé pour 4,29 M€ de dépenses d'investissements (Equipements – Travaux). On en déduit un **apport au fonds de roulement** d'investissement de 5,96 M€, qui pourra être utilisé en 2016.

Compte tenu de la taille de l'établissement, le volume investi en 2015 paraît faible, mais il faut souligner que l'établissement a opté pour le gel du recours à l'emprunt et que le crédit-bail est devenu une source de financement importante.

### Principales réalisations :

- Investissement des pôles pour **1,29 M€** (matériels et mobiliers),
- Chantiers en cours pour **2,27 M€** (*Aménagement de la Néphrologie, démarrage du projet de Psychiatrie, Urgences Pédiatriques, Aménagement du 6<sup>ème</sup> de JB*),
- Au titre de l'agencement et l'aménagement des installations existantes pour **308 K€**

A ajouter à ces projets autofinancés par l'établissement, **4,71 M€** de matériels acquis en Crédit-bail.



# Analyse financière : Comptes Entité

## Présentation des évolutions du compte de résultat toutes activités confondues

Le tableau des soldes intermédiaires de gestion présenté ci-dessous, qui correspond à la consolidation des comptes d'exploitation composant l'Entité du CHV, traduit la manière dont évoluent les grands postes de dépenses et de recettes.

Soldes	2011	2012	2013	2014	2015
Produits des tarifications à l'activité pris en charge par l'assurance-maladie ( A )	175 223	188 423	196 754	207 874	221 948
. Dotation annuelle complémentaire ( DAC ) ( B )	0	0	0	0	0
. Sous-total MCO & HAD ( A + B )	175 223	188 423	196 754	207 874	221 948
Produits de l'activité hospitalière non pris en charge par l'assurance-maladie ( C )	21 125	22 501	24 030	24 055	23 837
Sous-total variable selon l'activité ( A + C )	196 348	210 924	220 784	231 930	245 785
MIGAC et FIR	25 194	24 408	26 128	26 668	28 734
Forfaits annuels	3 503	3 852	3 859	4 036	4 361
Dotation annuelle de financement ( DAF )	30 208	30 096	29 366	30 536	30 903
Produits afférents aux soins ( CRA )	9 162	10 000	8 896	9 012	9 340
Produits afférents à la dépendance	2 590	2 607	2 597	2 625	2 662
Produits de l'hébergement	8 586	8 736	8 767	8 920	8 917
Autres produits de tarification des CRA	727	663	667	696	638
Ventes de marchandises	4 855	6 453	7 229	8 467	11 126
Autres produits	12 458	15 887	16 593	17 361	17 890
<b>Produits bruts d'exploitation</b>	<b>293 631</b>	<b>313 624</b>	<b>324 884</b>	<b>340 251</b>	<b>360 356</b>
Consommations en provenance de tiers	61 332	66 221	69 835	73 301	78 856
Charges externes	29 986	34 570	36 739	39 268	39 884
Remboursements de frais des CRA	4 001	4 002	4 357	4 370	4 523
<b>- Consommations intermédiaires</b>	<b>87 317</b>	<b>96 790</b>	<b>102 217</b>	<b>108 199</b>	<b>114 216</b>
<b>= VALEUR AJOUTEE</b>	<b>206 313</b>	<b>216 834</b>	<b>222 667</b>	<b>232 051</b>	<b>246 140</b>
+ Subventions d'exploitation	4 916	2 294	2 362	2 082	2 611
- Impôts et taxes	84	137	70	129	127
- Charges de personnel (en net)	195 253	196 786	201 982	212 576	219 685
<b>= EXCEDENT BRUT D EXPLOITATION</b>	<b>15 892</b>	<b>22 205</b>	<b>22 977</b>	<b>21 428</b>	<b>28 940</b>
+ Autres produits de gestion courante	4 233	4 089	5 002	5 668	5 315
- Autres charges de gestion courante	2 080	1 885	1 951	2 131	3 040
<b>= MARGE BRUTE</b>	<b>18 045</b>	<b>24 408</b>	<b>26 028</b>	<b>24 966</b>	<b>31 215</b>
+ Reprises sur amortissements et provisions et transferts de charges d'exploitation	1 437	1 994	2 498	5 258	2 241
- Dotations aux amortissements	15 664	16 656	16 270	17 192	16 651
- Dotations aux provisions et dépréciations	2 026	3 969	4 184	3 292	3 301
<b>= RESULTAT D EXPLOITATION</b>	<b>1 791</b>	<b>5 777</b>	<b>8 072</b>	<b>9 740</b>	<b>13 504</b>
+ Produits financiers	0	1	758	0	0
- Charges financières	5 428	6 715	7 240	5 913	7 165
<b>= RESULTAT COURANT</b>	<b>- 3 637</b>	<b>- 937</b>	<b>1 590</b>	<b>3 827</b>	<b>6 339</b>
+ Produits exceptionnels	7 355	9 992	5 867	4 641	4 192
- Charges exceptionnelles	3 612	2 941	5 361	6 738	2 663
<b>= RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>3 743</b>	<b>7 051</b>	<b>506</b>	<b>- 2 098</b>	<b>1 529</b>
<b>RESULTAT NET</b>	<b>106</b>	<b>6 115</b>	<b>2 095</b>	<b>1 730</b>	<b>7 867</b>



# Analyse financière : FRNG - BFR

## Solde Intermédiaire de Gestion :

**Premier constat :** les produits bruts d'exploitation continuent de progresser, la principale raison étant le soutien de l'activité financée par T2A (+ 14 M€).

**Deuxième constat :** cette progression du chiffre d'affaire de l'Entité permet de dégager une marge brute de plus de 6 M€ par rapport à l'année précédente, permettant ainsi la prise en charge de l'ensemble des charges financières et de dégager un résultat excédentaire de plus de 7,8 M€.

## Evolution du fonds de roulement, du besoin de fonds de roulement et constitution de la trésorerie

### Fonds de Roulement Net global (FRNG)

Sommation du Fonds de Roulement d'Investissement et du Fonds de Roulement d'Exploitation, le Fonds de Roulement Net Global s'élève à 36 431 K€ en 2015. La progression de 5 167 K€ par rapport à 2014 s'explique par la constatation de la dépréciation des biens immobiliers.

	2011	2012	2013	2014	2015
FRI (en K€)	- 29 406	- 8 371	- 2 967	387	4 469
+ FRE (en K€)	32 355	36 841	33 623	30 877	31 962
<b>= FRNG (en K€)</b>	<b>2 949</b>	<b>28 471</b>	<b>30 656</b>	<b>31 264</b>	<b>36 431</b>

### Besoin de Fonds de Roulement (BFR)

Correspond au besoin de financement lié à l'exploitation courante. Il diminue de 1 410 K€ par rapport à 2014. Cette diminution s'explique par une augmentation plus rapide des dettes de l'établissement vis à vis des Tiers, que celle concernant le montant des créances attendues en recouvrement à la clôture de l'exercice.

	2011	2012	2013	2014	2015
BFR (en K€)	40 332	33 990	31 736	38 912	37 502

### Trésorerie

La situation de trésorerie en fin d'exercice, correspond à la différence entre les liquidités constatées à la clôture et les montants en liquidité redevables à des Tiers (Financement à court terme composé principalement des Crédits de trésorerie, des Fonds en dépôts des patients hospitalisés)

	2011	2012	2013	2014	2015
Liquidités	1 137	4 954	1 552	892	3 450
Financement à court terme	38 521	10 446	2 633	8 540	5 457
<b>Trésorerie (FRNG – BFR)</b>	<b>-37 383</b>	<b>- 5 492</b>	<b>-1 080</b>	<b>-7 648</b>	<b>-2 007</b>

L'insuffisance représente 2,11 j de charges courantes. La moyenne des établissements de notre taille ont une trésorerie positive représentant 5,69 j de charges courantes.



# Analyse financière : Investissement et Dette

## Financement des investissements et évolution de la dette

### Capacité d'autofinancement (CAF)

Définie comme étant l'excédent disponible sur les opérations d'exploitation donnant lieu à encaissement ou décaissement réel. Elle sert à financer en premier lieu le remboursement en capital des annuités d'emprunts, et pour le solde les investissements de l'année.

#### Evolution de la CAF

	2011	2012	2013	2014	2015
Capacité d'Autofinancement (K€)	12 285	16 878	17 463	15 501	24 827
Variation N/N-1 en valeur (K€)	- 2 693	+ 4 593	+ 585	-1 962	+9 326
Variation N/N-1 en pourcentage	- 17,98 %	+ 37,39 %	+ 3,47 %	-11,24 %	+60,16 %

En 2015, une augmentation significative du résultat d'exploitation de l'Activité Principale, couplée à une légère augmentation des amortissements (+ 1 M€) et à une réduction des reprises de provisions réglementaires (- 2 M€) ont généré une rapide progression de la CAF.

#### Utilisation de la CAF

	2011	2012	2013	2014	2015
Capacité Autofinancement (K€)	12 285	16 878	17 463	15 501	24 827
Remboursement en capital (K€)	10 532	13 729	15 494	15 320	15 019
Immobilisations acquises au cours de l'exercice (K€)	32 774	13 566	2 304	2 129	4 295
Part de la CAF dans le financement des investissements de l'exercice (K€)	5,35 %	23,21 %	85,46 %	8,50 %	100,00 %

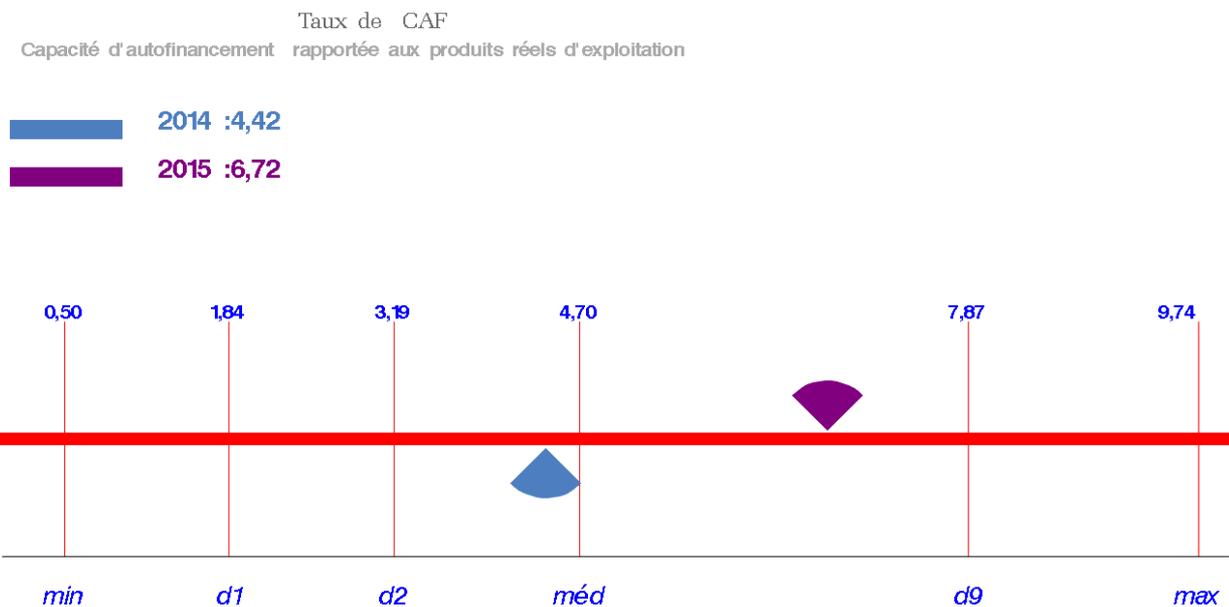
La bonne tenue en 2015 de la Capacité d'Autofinancement de l'établissement a permis de doubler les dépenses d'investissement constatées ces deux dernières années et d'en assurer le financement sans emprunt.

Le disponible de la CAF, soit 5 513 K€ est intégré au Fonds de Roulement de l'investissement.

La capacité d'autofinancement passe de 4,42 % en 2014 à 6,72 % en 2015, à comparer à l'axe médian des établissements de même taille, soit 4,70 %.



# Analyse financière : CAF et indépendance financière



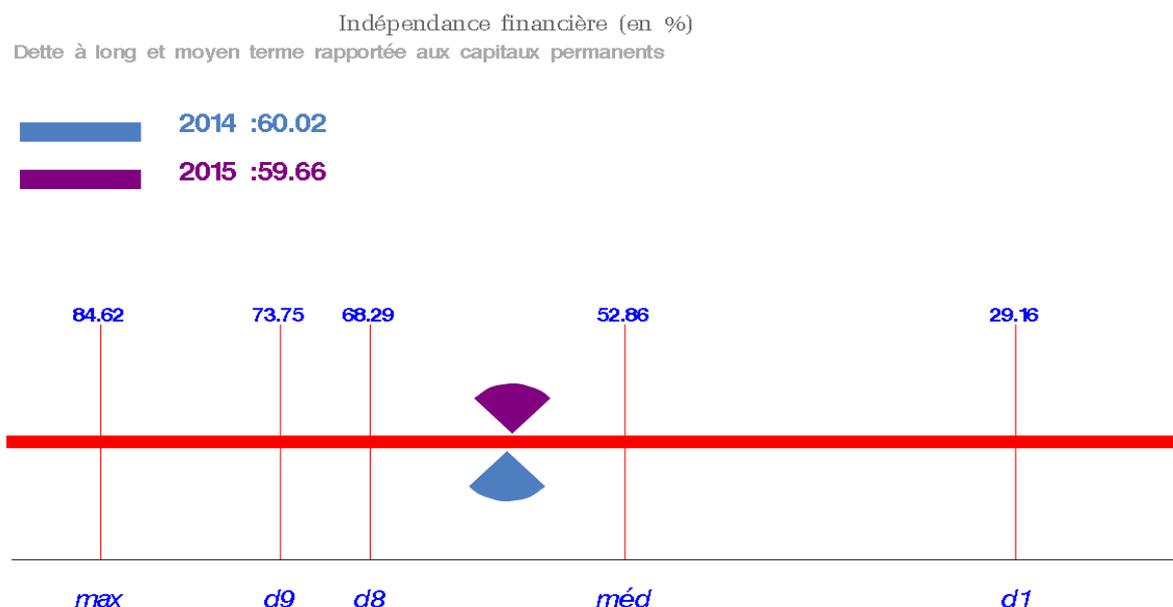
## Evolution de la dette

L'établissement n'a pas recouru à l'emprunt en 2015, conformément à la politique de gel arrêtée en 2012 pour les années 2013-2015.

De fait, les échéances bancaires annuelles se réduisent, améliorant ainsi le ratio de dépendance financière (59,66 %), qui se rapproche de la médiane (52,86 %), comme le montre le graphique ci-dessous.



# Analyse financière : La Charte GISSLER



## Composition de la dette et score GISSLER

L'encours de dette au 31 décembre 2015 était de 152 055 950 €, composé de 37 emprunts avec un taux moyen de 3,22 %.

Selon la charte bancaire définie par une échelle de risque dite « score GISSLER<sup>1</sup> », la dette de l'établissement est composée majoritairement d'emprunts classés sans risque (indice 1A du score GISSLER). Seul un emprunt ayant été renégocié pour moitié est considéré comme emprunt à risque (3<sup>E</sup>) de par la constitution de son taux d'intérêts, il sera complètement remboursé en Juillet 2021, son taux d'intérêt est un taux fixe de 3,53 % sous conditions. La condition liée à la fixation du taux de cet emprunt ne s'est jamais avérée depuis sa signature.

Catégorie	Encours au 30/12/15	%
1 - A	140 502 930,51	92,40 %
1 - B	8 665 535,39	5,70 %
3 - E	2 887 482,96	1,90 %
<b>TOTAL</b>	<b>152 055 948,86</b>	<b>100 %</b>