



RAPPORT D'ACTIVITE 2016

- P. 1** Faits marquants de la campagne budgétaire
- P. 2** Evolution du compte d'exploitation Activité Principale Recettes - Dépenses
- P. 9** Evolution du compte d'exploitation retraité Activité Principale
- P. 11** Résultats Entité et investissement
- P. 12** Analyse financière



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. poursuit sa progression avec + 3,49 % en valeur et de + 1,84 % en volume par rapport à 2015.

Le respect des prévisions budgétaires de dépenses, malgré l'impact non négligeable de la certification des comptes, a permis de réaliser un résultat excédentaire que ce soit au titre de l'activité principale, ou au titre des budgets annexes qui compose le CHV.

Résultats Entité

Le résultat de l'Entité est excédentaire de 4,68 M€ **dont**

- 3,62 M€ pour l'activité principale,
- 1,06 M€ pour les budgets annexes

Sur les 9 budgets qui composent l'Entité, seule la Fondation des Chartriers (Foyer logements) a constaté un déficit d'exploitation de 31,63 K€.

Nouveautés 2016 :

- **Mise en place de la Maison Médicale de Garde**, destinée à prendre en charge les soins ne relevant pas du service des Urgences.
- **Mise en place du Groupement Hospitalier de Territoire Hainaut-Cambrésis.**

Campagne budgétaire et certification :

Deuxième année de certification, en partenariat avec notre commissaire aux comptes KPMG, choisi par les membres du Conseil de Surveillance pour une mission de 6 ans.

Cette seconde année était surtout consacrée à l'audit sur le contrôle interne (organisation polaire, qualité comptable). Deux corrections en bilan d'entrée ont été réalisées :

- Prise en charge des dossiers du personnel non médical, instruits par la CNRACL,
- Modification du mode d'amortissement pour trois actifs immobiliers (Maternité, Néonatalogie, SSR).

D'autres corrections ont générées des impacts supportés directement par le compte d'exploitation du Budget Principal :

- Réduction de durées de certains actifs immobiliers (ramenées à une durée maximale de 30 ans pour les travaux et 5 ans pour les études)
- Dépréciation de la participation financière à la mise en œuvre du DUP par le GIE CHV-AHNAC.

Evolution de l'encours de dette

L'encours global de dette au 31/12 est de 142,05 M€ tous budgets confondus. Cet encours intègre l'encaissement de 5 M€ du premier prêt associé à la construction du bâtiment de Psychiatrie.

Le taux d'intérêt moyen de la période est de 3,2 % pour 37 emprunts en cours de remboursement.

→ 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 au patient ou 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 77,69 % 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 2016	Ecart (réalisation – prévision)
Titre 1 : Produits versés par l'Assurance Maladie	294 176 632 €	295 413 080 €	+ 1 236 448 €
Titre 2 : Produits d'hospitalisation	24 476 640 €	22 849 971 €	-1 626 669 €
Titre 3 : Recettes subsidiaires	51 940 200 €	57 248 676 €	5 308 476 €
TOTAL GENERAL	370 593 472 €	375 511 727 €	+ 4 918 255 €

La signification des écarts sera précisée lors de l'argumentaire portant sur chacun des titres de recettes.

Les recettes sont en progression de + 13,31 M€ par rapport à l'exercice 2015, soit + 3,67 %.

La Tarification à l'Activité (T2A) représente 7,57 M€ de cette progression.

➔ Récapitulatif Recettes / Dépenses de l'Activité Principale

Recettes Assurance Maladie :

Tarification à l'activité : Facturation des GHS

La facturation des séjours, sur la base d'une description médicale anonymisée, constitue la recette la plus importante du compte d'exploitation du budget principal. Variable, elle dépend de l'activité des services de Médecine, Chirurgie, Obstétrique (MCO). Cette activité, par l'arrivée de praticiens et la modernisation de l'ensemble des infrastructures hospitalières, 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	Année 2012	Année 2013	Année 2014	Année 2015	Année 2016
Indicateurs					
Nombre de RUM dans la base	91 538	93 998	94 795	122 123	125 845
Progression N/N-1	9,96%	2,67%	0,85%	28,83 %	3,05 %
Nombre de séances	37 844	40 202	41 218	41 586	42 937
Progression N/N-1	9,00%	6,23%	2,53%	0,89% %	3,25 %
Durée moyenne de séjour des RSS, séjours de 2 jours et plus	7,23	7,17	7,19	7,16	6,99
Nombre de séjours ambulatoires	58 529	59 289	60 910	61 298	63 375
Progression N/N-1	9,41%	1%	3%	0,64 %	3,39 %
Valorisation T2A en 100 %	168 239 994 €	176 150 192 €	184 285 388 €	199 775 852 €	201 748 913 €
Progression N/N-1	6,83%	4,70%	4,62%	4,20 %	0,99 %
basée sur (en RSS)	75 146	77 704	79 532	107 716	110 732
C.A. moyen par RSS	2 238,84 €	2 266,94 €	2 317,22 €	1 854,65	1 821,96

Globalement l'activité médicale du court séjour continue sa progression, tant en chiffre d'affaires (+ 1%), qu'en nombre de RUM enregistrés (+3,05%), poursuite de la progression de l'activité ambulatoire (+3,39 %), par contre baisse du poids moyen du cas traité (PMCT), qui passe de 1 854,65 € à 1 821,96 €. Une durée moyenne de séjour qui reste stable.

→ Récapitulatif Recettes / Dépenses de l'Activité Principale

Détail de la production médicale 2016 par pôle

Reprend les séjours, les hospitalisations d'une journée ainsi que les séances de dialyses. La production 2016 progresse en moyenne de 1,84 % par rapport à l'année précédente.

		<i>CA 2016 en 100 % Assurance Maladie Source Pmsi Pilot</i>
Pôle 01	Unité sommeil	424 322 €
Pôle04	Chirurgie	46 874 571 €
Pôle05	Urgence -Réanimation	28 740 751 €
Pôle06	Court séjour gériatrique	7 168 176 €
Pôle07	Psychiatrie	1 634 499 €
Pôle08	Cancérologie-Spécialités médicales	30 135 752 €
Pôle10	Mère-enfant	25 343 745 €
Pôle11	Spécialités médicales	49 584 465 €
Pôle 12	Santé Publique (Prélèvements d'organes)	177 395 €
Pôle 13	Unité de cohorting	55 509 €
Total de la production médicale 2016 hors réserve prudentielle		190 139 185 €

Tarification à l'activité : Autres recettes T2A

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

	Réalisation 2013	Réalisation 2014	Réalisation 2015	Réalisation 2016	Progression en % (2016/2015)
Molécules coûteuses	12 152 991	11 652 352	11 664 495	13 846 323	+18,70 %
DMI	3 486 304	3 904 180	4 748 567	5 086 997	+7,13 %
Actes et consultations externes	15 286 936	17 310 236	18 503 855	20 911 013	+13,01 %
TOTAL GENERAL	30 926 231	32 866 768	34 916 916	39 844 333	+14,11 %

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 fournisseurs, soit la « marge de responsabilité », 50% de cette marge étant reversée à l'établissement, les 50 autres pourcents étant conservés par l'Assurance Maladie assure en 2016 401,19 K€ de recette complémentaire.

→ Récapitulatif 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 des prélèvements d'organes.

Comptes et Intitulés	Réalisation 2013	Réalisation 2014	Réalisation 2015	Réalisation 2016	Progression en % (2016/2015)
Urgences (FAU)	3 527 565	3 699 217	4 042 521	4 213 669	+4,23 %
Prélèvements d'organes ou de tissus	331 472	336 755	318 952	399 630	+25,29 %
Dotation annuelle de financement	29 365 533	30 536 055	30 902 661	31 164 443	+0,85 %
Missions d'intérêt général et d'aide à la contractualisation	15 417 422	15 399 371	16 873 606	18 640 002	+10,47 %
Fonds d'Intervention Régionale (*)	10 710 676	11 269 093	11 860 307	11 494 564	+9,69 %
TOTAL FORFAITS	59 352 668	61 240 491	63 998 047	65 912 308	+2,99 %

(*) 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 2013	Réalisation 2014	Réalisation 2015	Réalisation 2016	Progression en % (2016/2015)
Tarification à l'activité (GHS)	165 828 046	175 007 323	187 031 238	189 656 439	+1,40 %
Tarification à l'activité (Autres)	30 926 231	32 866 768	34 916 916	39 844 333	+14,11 %
Forfaits	59 352 668	61 240 491	63 998 047	65 912 308	+2,99 %
TOTAL GENERAL	256 106945	269 114 582	285 946 202	295 413 080	+3,31 %

→ Récapitulatif 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 a 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 2016 les tarifs approuvés de 2015.

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

Nature des produits	2013	2014	2015	2016	Evolution 2016/2015
Tarifs d'hospitalisation	11 450 208	12 113 161	10 622 420	10 310 188	-2,94%
Forfait journalier et TM de 18€	5 451 529	5 464 782	5 578 077	5 611 286	+0,60%
Consultations et actes	3 295 547	3 193 354	3 792 729	3 639 357	-4,04%
Conventions internationales	3 832 318	3 284 150	3 843 051	3 289 140	-14,41%
TOTAL	24 029 602	24 055 447	23 836 277	22 849 971	-4,14%

Recettes subsidiaires

Les recettes subsidiaires se sont élevées à 57 248 676 €, 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 (notamment la constatation des stocks déportés dans les services pour 1,46 M€), le remboursement des prestations faites pour les budgets annexes (restauration, blanchisserie...). Par rapport à 2015, les recettes subsidiaires progressent de + 4 M€.

Nature des produits	2013	2014	2015	2016	Evolution 2016/2015
Prestations de service	23 072 323	24 408 124	23 553 047	25 202 944	+7,01%
Rétrocessions de médicaments	7 181 570	8 411 835	11 074 702	11 098 585	+0,22%
Remboursement des B.A.	5 207 902	5 308 690	5 498 687	5 550 512	+0,94%
Reprises de provisions	4 777 870	5 879 904	3 915 540	5 602 259	+43,08%
Stocks au 31/12/2016	4 516 738	5 290 103	7 021 294	7 611 495	+8,41%
Remboursements sur salaires	1 458 244	2 137 211	2 125 273	2 182 881	+2,71 %
TOTAL Recettes Subsidiaires	46 214 648	51 435 869	53 188 542	57 248 676	+7,63%

→ 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 ».

Titres	EPRD après DM	Réalisations 2016	écart en % (réalisations/p révisions)
Titre 1 Dépenses de personnel	215 822 278	210 994 285	-2,24 %
Titre 2 : Charges à caractère médical	73 611 664	78 890 133	+7,17 %
Titre 3 : Charges à caractère hôtelier et général	53 026 556	52 645 252	-0,72 %
Titre 4 : Charges d'amortissements, de provisions et dépréciations, financières et exceptionnelles	28 132 974	29 360 221	+4,36 %
TOTAL DES CHARGES	370 593 472	371 889 891	+0.35 %

Dépenses de personnel :

Progression de la masse salariale de 2,64 % par rapport à l'année précédente.

En matière d'évolution des ETP rémunérés sur l'année, on constate :

- 3 502 ETP non médicaux pour 3 442 en 2015 (soit + 60,70 ETP),
- 485,52 ETP médicaux contre 536,44 en 2015 (soit -50,92 qui se décomposent en -61,87 ETP internes et + 10,95 ETP médicaux).

Dépenses à caractère médical :

Progression de 10,47 % des dépenses à caractère médical par rapport à l'année précédente. 60 % de cette progression proviennent des achats pharmaceutiques dont une partie a fait l'objet d'un remboursement compensatoire, à savoir les DMI et MC (+ 1,63 M€) et les médicaments sous ATU (+ 792 K€).

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

Dépenses à caractère hôtelier et général :

Progression de 3,65 % des dépenses par rapport à l'année précédente, soit en valeur 1,85 M€ dont :

- 365 K€ au titre des dépenses énergétiques,
- 147 K€ au titre des petits matériels,
- 620 K€ au titre des acquisitions financées par crédit-bail,
- 264 K€ au titre de l'entretien des bâtiments,
- 518 K€ au titre des maintenances informatiques

→ Récapitulatif Recettes / Dépenses de l'Activité Principale

Dépenses à caractère financier :

On constate une évolution de +1,28 M€ par rapport à l'année précédente, avec au sein du titre 4 des variations importantes entre les différents postes de dépenses :

- Intérêts d'emprunt : diminution de -457 K€
- Charges exceptionnelles : progression de +421 K€
- Amortissements : diminution de -805 K€
- Provisions : progression de +2,12 M€ (il s'agit principalement de la régularisation de la participation du CHV au GIE CHV-AHNAC pour 2,08 M€ dans le cadre de la certification des comptes).

Résultat d'exploitation :

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

RECETTES réalisées	375 511 727
DEPENSES réalisées	371 889 891
Résultat excédentaire	+ 3 621 836

Cet excédent représente 0,96 % des recettes réalisées. Il sera affecté à la réduction du résultat déficitaire cumulé de l'activité principale. Ce déficit cumulé au « Compte 119 - Résultats déficitaires de l'activité principale » étant de 7,26 M€ après affectation des résultats de l'exercice 2015 et prise en compte des corrections réalisées dans le cadre de la certification des comptes, est porté à **3,64 M€** fin 2016.

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.

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

	Réalisations 2 012	Réalisations 2 013	Réalisations 2 014	Réalisations 2 015	Réalisations 2 016
Dépenses de personnel	183 210 118	190 420 763	198 861 278	205 611 474	210 996 240
<i>Dont Dép. de personnel non médical</i>	140 539 493	146 086 398	150 861 668	154 510 706	156 898 575
Dont Dép. de Personnel médical	42 670 624	44 334 366	47 999 610	51 100 768	54 097 664
<i>% évolution</i>	1,10%	3,94%	4,43%	3,39 %	2,62 %
<i>Poids du Titre</i>	59,09%	58,38%	58,39%	57,86 %	56,99 %
Dépenses Médicales courantes	34 416 942	37 279 670	44 628 420	45 400 957	50 723 365
Molécules & DMI onéreuses	19 800 502	19 800 502	16 098 372	20 951 791	22 797 018
Stocks initiaux à caractère médical	3 163 981	3 647 573	4 089 514	5 223 942	5 470 765
<i>% évolution</i>	12,11%	4,99%	7,59%	10,43 %	10,36 %
<i>Poids du Titre</i>	18,51%	18,47%	19,03%	20,14 %	21,33 %
Dépenses Hôtelières courantes	35 854 578	38 274 928	40 800 890	42 508 910	43 602 432
Remboursement GCS Sant 'Hainaut	8 150 591	8 210 922	8 037 917	7 868 053	7 705 633
Stocks initiaux à caractère hôtelier	903 870	903 870	903 870	1 339 583	1 550 193
<i>% évolution</i>	8,16%	5,52%	4,97%	3,97%	2,21 %
<i>Poids du Titre</i>	14,48%	14,53%	14,60%	14,55 %	14,28 %
Dépenses Financières hors Hôpital 2007	23 917 778	28 124 101	26 977 304	26 034 601	26 805 800
Provisions réglementés (Hôpital 2007, PRISM, Construction bât Psy)	631 309	0	200 000	400 000	600 000
<i>% évolution</i>	16,15%	14,56%	-3,37%	-2,73 %	3,67 %
<i>Poids du Titre</i>	7,92%	8,62%	7,98%	7,44 %	7,40 %
DEPENSES TOTALES	310 049 669	326 178 649	340 460 755	355 339 311	370 251 445
<i>% évolution</i>	5,08 %	5,20 %	4,42 %	4,33 %	4,20 %

La part **relative** des dépenses de personnel ainsi que celle des dépenses à caractère financier diminuent. Progression en revanche du poids des dépenses à caractère médical et stabilité du poids des dépenses à caractère hôtelier et général.

Quant au pourcentage d'évolution des dépenses annuelles tous titres confondus, il fait apparaître une meilleure maîtrise des dépenses puisqu'elles passent de 5,08 % de hausse en 2012 à 4,20 % en 2016, même si pour 2016, ce taux d'évolution (+ 4,20 %) reste supérieur au taux d'évolution des recettes (+ 3,38 %).

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

Recettes retraitées :

	Réalisations 2 012	Réalisations 2 013	Réalisations 2 014	Réalisations 2 015	Réalisations 2 016
TITRE 1 Assurance Maladie	235 938 443	246 193 310	259 512 783	275 943 930	285 630 342
+ Hôpital 2007 & PRISM & DUP	9 832 323	9 833 636	9 501 798	9 602 272	9 782 738
+ Aides exceptionnelles	1 007 500	80 000	100 000	400 000	0,00
<i>% évolution du titre</i>	5,40%	3,78%	5,08%	6,25%	3,31%
<i>Poids du titre</i>	78,29%	78,40%	75,58%	78,89%	78,84%
TITRE 2 Produits d'hospitalisation	22 490 412	24 029 602	23 743 410	23 734 817	22 849 971
<i>% évolution du titre</i>	7,75%	6,84%	-1,19%	-0,04%	-3,40%
<i>Poids du titre</i>	7,23%	7,36%	6,93%	6,55%	6,10%
TITRE 3 Recettes subsidiaires	29 800 911	34 482 687	38 190 745	39 213 684	42 306 437
Stocks finaux	4 620 439	4 516 738	5 290 103	7 021 294	7 611 495
Chambres particulières	2 991 769	3 405 775	3 617 134	3 745 882	3 869 426
Recette exceptionnelle	2 169 362	1 671 219	1 342 957	721 210	708 472
Reprises de provisions Hôpital 2007 & PRISM & DUP	2 399 711	2 460 042	1 154 160	2 096 189	1 933 769
<i>% évolution du titre</i>	10,09%	10,85%	6,57%	6,46%	6,76%
<i>Poids du titre</i>	13,49%	14,25%	14,48%	14,57%	15,06%
Budget Total	311 250 870	326 673 009	342 453 091	362 479 277	374 692 649
<i>% évolution</i>	6,18%	4,95%	4,83%	5,85%	3,38%

Le Fonds d'Intervention régional (FIR) initialement comptabilisé au Titre 3 des recettes pour la période 2012-2014 a été remplacé au titre 1 Assurance Maladie, puisque dès 2015, cette recette est de nouveau comptabilisé dans les recettes du Titre 1.

Résultats d'exploitation 2016 de l'Entité

L'entité Centre Hospitalier de Valenciennes termine son exercice 2016 par un résultat d'exploitation excédentaire de plus de 4,68 M€. A l'exception de la Fondation des charriers qui affiche un résultat légèrement déficitaire -32 K€, tous les autres budgets composants l'entité sont excédentaires.

➔ Résultats de l'Entité et Investissement

Nature	Lettre budgétaire	Recettes réalisées	Dépenses réalisées	Résultat
Activité Principale	H	375 511 726,65	371 889 890,81	3 621 835,84
EHPAD La RHONELLE	E1	12 018 811,51	11 780 189,73	238 621,78
EHPAD VAL D'ESCAUT	B	5 942 788,03	5 718 936,41	223 851,62
EHPAD SERBAT	E3	3 779 680,25	3 598 995,36	180 684,89
D.N.A.	A	590 340,54	184 406,66	405 933,88
Institut de Formation aux métiers de la santé	C	3 535 433,29	3 525 499,52	9 933,77
Les CHARTRIERS	P1	128 894,42	160 525,12	-31 630,70
CSAPA	P2	459 683,13	447 442,95	12 240,18
Maison de retraite Duvant	J	876 694,53	860 310,85	16 383,68
Résultats de l'Entité		402 844 052,35	398 166 197,41	4 677 854,94

Focus sur les EHPAD : L'année 2016 a été celle de la réforme de financement des structures médico-sociales, en effet l'établissement a fait le choix d'opter pour la déshabilitation partielle à l'aide sociale. La condition était que le nombre de résidents payants soit supérieur aux résidents relevant de l'aide sociale. L'établissement fixe le tarif hébergement à destination des seuls résidents payants.

Conséquence pour 2016 : Les tarifs du CHV étant inférieurs aux tarifs aide-sociale départementale désormais appliqués, les structures médico-sociales ont bénéficié d'une recette exceptionnelle de 240 510 € au titre des trois structures que sont : L'USLD du Val d'Escaut, de l'EHPAD « La Rhône » et de l'EHPAD « Serbat », soit 38,30 % des résultats médico-sociaux de ces trois structures.

Investissements réalisés en 2016

☐ Détermination des ressources d'investissement : 12,66 M€

A cette capacité d'autofinancement nette est venu s'adjoindre :

- un premier emprunt de 5 M€ destiné à couvrir les premières facture de la construction du nouveau bâtiment de Psychiatrie,
- Des cessions pour un montant global de 625 K€
- Des subventions d'investissement à hauteur de 332 K€

☐ Détermination des investissements réalisés : 7,602 M€

- Investissement des pôles pour **1,96 M€** (matériels et mobiliers),
- Chantiers en cours pour **5,48 M€** (*Démarrage du projet de Psychiatrie, Restructuration des salles de Bloc Opératoire, Aménagement du 6^{ème} de JB, Regroupement des associations*),
- Au titre de l'agencement et l'aménagement des installations existantes pour **162 K€**.

→ Analyse financière : Comptes Entité

Les ressources non consommées au 31/12/2016, soit 5,06 M€ (dont une partie de l'emprunt de Psychiatrie non utilisée) sont considérées comme « Apport au fonds de Roulement », et pouvant être réutilisées l'année suivante.

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	2012	2013	2014	2015	2016
Produits des tarifications à l'activité pris en charge par l'assurance-maladie (A)	188 423	196 754	207 874	221 948	229 501
. Dotation annuelle complémentaire (DAC) (B)	0	0	0	0	0
.Sous-total MCO & HAD (A + B)	188 423	196 754	207 874	221 948	229 501
Produits de l'activité hospitalière non pris en charge par l'assurance-maladie (C)	22 501	24 030	24 055	23 837	22 850
Sous-total variable selon l'activité (A + C)	210 924	220 784	231 930	245 785	252 351
MIGAC et FIR	24 408	26 128	26 668	28 734	30 135
Forfaits annuels	3 852	3 859	4 036	4 361	4 613
Dotations annuelles de financement (DAF)	30 096	29 366	30 536	30 903	31 164
Produits afférents aux soins (CRA)	10 000	8 896	9 012	9 340	9 237
Produits afférents à la dépendance	2 607	2 597	2 625	2 662	2 655
Produits de l'hébergement	8 736	8 767	8 920	8 917	9 143
Autres produits de tarification des CRA	663	667	696	638	571
Ventes de marchandises	6 453	7 229	8 467	11 126	11 099
Autres produits	15 887	16 593	17 361	17 890	19 340
Produits bruts d'exploitation	313 624	324 884	340 251	360 356	370 308
Consommations en provenance de tiers	66 221	69 835	73 301	78 856	85 462
Charges externes	34 570	36 739	39 268	39 884	42 562
Remboursements de frais des CRA	4 002	4 357	4 370	4 523	4 628
- Consommations intermédiaires	96 790	102 217	108 199	114 216	123 396
= VALEUR AJOUTEE	216 834	222 667	232 051	246 140	246 913
+ Subventions d'exploitation	2 294	2 362	2 082	2 611	2 372
- Impôts et taxes	137	70	129	127	175
- Charges de personnel (en net)	196 786	201 982	212 576	219 685	225 084
= EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	22 205	22 977	21 428	28 940	24 025
+ Autres produits de gestion courante	4 089	5 002	5 668	5 315	5 453
- Autres charges de gestion courante	1 885	1 951	2 131	3 040	2 376
= MARGE BRUTE	24 408	26 028	24 966	31 215	27 102
+ Reprises sur amortissements et provisions et transferts de charges d'exploitation	1 994	2 498	5 258	2 241	4 015
- Dotations aux amortissements	16 656	16 270	17 192	16 651	15 851
- Dotations aux provisions et dépréciations	3 969	4 184	3 292	3 301	3 561
= RESULTAT D EXPLOITATION	5 777	8 072	9 740	13 504	11 706
+ Produits financiers	1	758	0	0	0
- Charges financières	6 715	7 240	5 913	7 165	8 443
= RESULTAT COURANT	- 937	1 590	3 827	6 339	3 263
+ Produits exceptionnels	9 992	5 867	4 641	4 192	5 040
- Charges exceptionnelles	2 941	5 361	6 738	2 663	3 625
= RESULTAT EXCEPTIONNEL	7 051	506	- 2 098	1 529	1 415
RESULTAT NET	6 115	2 095	1 730	7 867	4 678

➔ Analyse financière : FRNG - BFR

Soldes Intermédiaires de Gestion :

Premier constat : les produits bruts d'exploitation continuent de progresser (+ 9,95 M€), mais bien en-deçà des variations antérieures :

2012-2013	2013-2014	2014-2015	2015-2016
+11,26 M€	+15,37 M€	+20,11 M€	+9,95 M€

En moyenne sur la période 2012-2016, les recettes Assurance Maladie interviennent pour plus de 73 % dans l'évolution des produits bruts d'exploitation.

Deuxième constat : cette progression du chiffre d'affaire de l'Entité permet de dégager une marge brute suffisante pour assurer la couverture de l'ensemble des charges financières et dégager un résultat excédentaire de plus de 4,68 M€.

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

Fonds de Roulement Net global (FRNG)

Somation du Fonds de Roulement d'Investissement et du Fonds de Roulement d'Exploitation, le Fonds de Roulement Net Global s'élève à 41 547 K€ en 2016. La progression de 5 116 K€ par rapport à 2015 s'explique par la constatation de la dépréciation des biens immobiliers.

	2012	2013	2014	2015	2016
FRI (en K€)	- 8 371	- 2 967	387	4 469	6 831
+ FRE (en K€)	36 841	33 623	30 877	31 962	34 716
= FRNG (en K€)	28 471	30 656	31 264	36 431	41 547

Besoin de Fonds de Roulement (BFR) et trésorerie

Correspond au besoin de financement lié à l'exploitation courante. Le Besoin de Fonds de Roulement diminue de 5 176 K€ entre 2015 et 2016 et en nombre de jours passe de 39,45 à 32,73, et se situe au-delà de la médiane à 35,49 j.

	2012	2013	2014	2015	2016
BFR (en K€)	33 990	31 736	38 912	37 502	32 326

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)

	2012	2013	2014	2015	2016
Liquidités	4 954	1 552	892	3 450	13 255
Financement à court terme	10 446	2 633	8 540	5 457	4 465
Trésorerie (FRNG – BFR)	- 5 492	-1 080	-7 648	-2 007	8 790

14

L'établissement est passé d'un besoin de 2,11 jours de trésorerie à une trésorerie positive de 8,9 jours de charges courantes. Il est supérieur au ratio moyen des établissements de même taille, qui se situe à 5,33.

→ Analyse financière : Investissement et Dette

Financement des investissements et évolution de la dette

Capacité d'autofinancement (CAF)

Définie comme étant l'excédent dégagé 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

	2012	2013	2014	2015	2016
Capacité d'Autofinancement (K€)	16 878	17 463	15 501	24 827	21 438
Variation N/N-1 en valeur (K€)	+ 4 593	+ 585	-1 962	+9 326	-3 389
Variation N/N-1 en pourcentage	+ 37,39 %	+ 3,47 %	-11,24 %	+60,16 %	-13,65 %

La baisse de la Capacité d'autofinancement brute 2016 est liée principalement à la diminution du résultat d'exploitation de l'Activité principale qui est passé de 7,13 M€ à fin 2015 à 3,62 M€.

Utilisation de la CAF

	2012	2013	2014	2015	2016
Capacité Autofinancement (K€)	16 878	17 463	15 501	24 827	21 438
Remboursement en capital (K€)	13 729	15 494	15 320	15 019	14 974
Immobilisations acquises au cours de l'exercice (K€)	13 566	2 304	2 129	4 295	7 602
Part de la CAF dans le financement des investissements de l'exercice (K€)	23,21 %	85,46 %	8,50 %	100,00 %	85,03 %

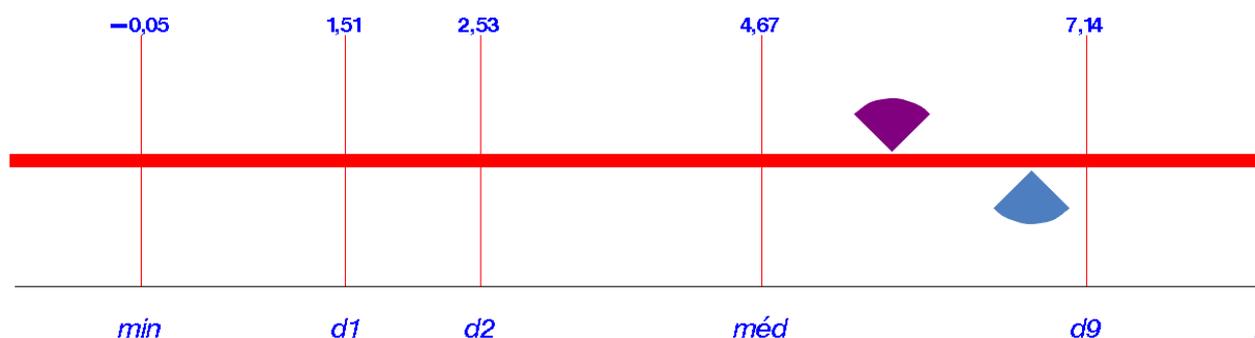
La bonne tenue de la capacité d'autofinancement de l'établissement a permis de prendre en charge plus de 85 % les dépenses d'investissement de l'année, qui ont progressées de + 3,3 M€ par rapport à 2015.

Le taux de capacité d'autofinancement passe de 6,72 % en 2015 à 5,66 % en 2016, l'axe médian des établissements de même taille, étant de 4,67 %.

→ Analyse financière : CAF et indépendance financière

Taux de CAF
Capacité d'autofinancement rapportée aux produits réels d'exploitation

2015 :6,72
2016 :5,66



Evolution de la dette

En mars 2016, L'établissement a contractualisé le premier emprunt destiné à financer la construction du bâtiment de Psychiatrie (5 M€ sur 17,6 M€).

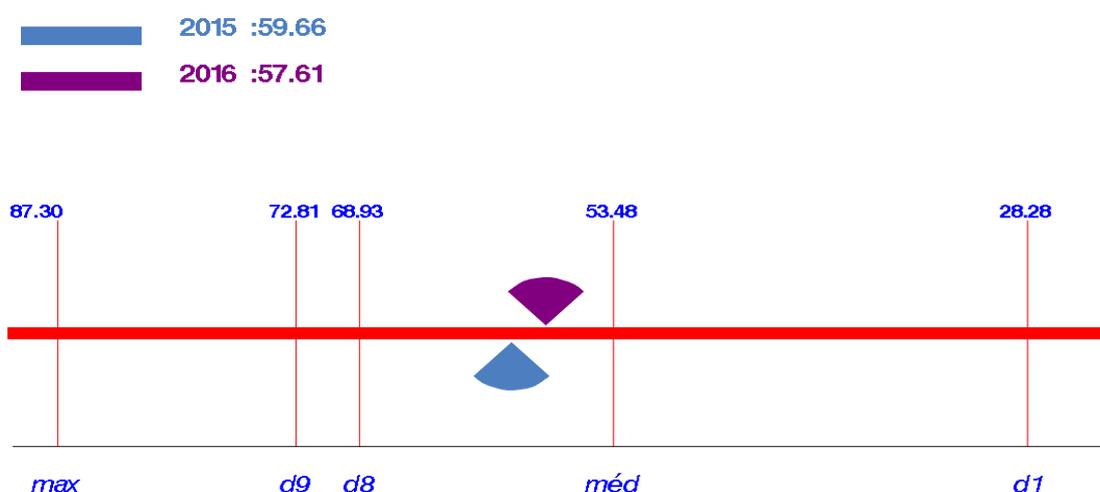
De fait, les échéances bancaires annuelles se réduisent, améliorant ainsi le ratio de dépendance financière (59,66 %), qui se rapproche de la médiane (52,86 %), comme le montre le graphique ci-dessous.

Au 31 décembre 2016, l'état de la dette se présente comme suit :

Encours	142 047 782,65
Nombre d'emprunts *	37
Durée de vie moyenne *	9 ans, 1 mois
Taux actuariel *	3.17 %

➔ Récapitulatif Recettes – Dépenses de l'Activité Principale

Indépendance financière (en %)
Dette à long et moyen terme rapportée aux capitaux permanents



❑ Situation du CHV au regard du décret 2011-1872 du 14 décembre 2011, concernant les limites et réserves aux recours à l'emprunt par les EPS.

Un dispositif élaboré conjointement par la DGFIP et la DHOS vise à mettre en œuvre un système automatisé de détection des établissements publics de santé en difficulté financière. Ce dispositif s'appuie sur l'analyse de trois ratios qui permettent de situer l'état d'endettement d'un établissement. Lorsque les ratios « cibles » ne sont pas respectés, l'établissement se doit de solliciter l'autorisation de l'ARS pour tout projet de financement par emprunt.

	VOLET 1 - FICHE FINANCIERE	2012	2013	2014	2015	2016	Cible
1	Indépendance financière (en %)	63.12	61.52	59.64	59.66	57.61	50 %
2	Durée apparente de la dette (en années)	11.50	10.45	10.78	6.12	6.63	10 ans
3	Ratio Encours de la dette/produits d'exploitation Budget Principal (en %)	62.43 %	56,08 %	48,64 %	40,58 %	36,76 %	30 %