

2025

Budget primitif

PRÉSENTATION



Syndicat Mixte des Mobilités
de l'Aire Grenobloise



Rapport Budgétaire 2025 du SMMAG

Exemple de coopération institutionnalisée réussie entre collectivités pour le développement de services de mobilités au profit de ses habitants, le Syndicat Mixte des Mobilités de l'Aire Grenobloise (SMMAG) regroupe 123 communes, près de 650 000 habitants et est composé de 4 membres :



Trois budgets retracent l'exercice de ses compétences :

- Le budget principal comprend :
 - o les compétences obligatoires d'un syndicat mixte dit SRU avec la coordination des services de transport, la mise en place d'une tarification unique ou unifiée et l'organisation d'un système d'information multimodale afin de rendre les réseaux complémentaires, performants et plus attractifs,
 - o le fonctionnement institutionnel du syndicat,
 - o ainsi que les études et la participation aux projets ferroviaires ;
- Un budget annexe retrace les compétences de Mobilités Partagées, Actives et d'Intermodalité, avec le transfert, depuis 2024, des services vélos du Pays Voironnais,
- Un budget annexe dit Mobilités Urbaines pour la compétence Transport public sur les 3 territoires depuis le transfert au 1^{er} janvier 2025 de l'Autorité Organisatrice des Mobilités (AOM) de la Communauté d'Agglomération du Pays Voironnais.

En effet, depuis le compter du 1^{er} janvier 2025, la Communauté d'Agglomération du Pays Voironnais a transféré l'intégralité de ses compétences mobilités ainsi que le produit de son Versement Mobilité. Pour 2025, cela représente 23,3 M€ de dépenses dont 13,5 M€ en fonctionnement et 9,8 M€ d'investissement. Le budget a été construit en reprenant les éléments préparés par le Pays Voironnais correspondant aux compétences transférés. Ils sont retracés dans les tableaux dans une colonne spécifique.

Fruit d'une volonté politique forte, d'un travail de collaboration et d'intelligence territoriale, portés de longue date, le SMMAG a mis en service, depuis le 2 septembre 2024, un réseau unifié de transports en commun sur les territoires du Grésivaudan et de la Métropole de Grenoble, complété au 1^{er} janvier 2025 par l'intégration du Pays Voironnais. Ce réseau unifié bénéficie, du transfert de 25 lignes de cars de la région Auvergne Rhône Alpes aussi depuis le 1^{er} septembre 2024.

Le syndicat permet de dépasser les limites des frontières administratives dans les déplacements quotidiens des habitants avec une offre de services qui s'adapte à leurs besoins et leur bassin de vie.

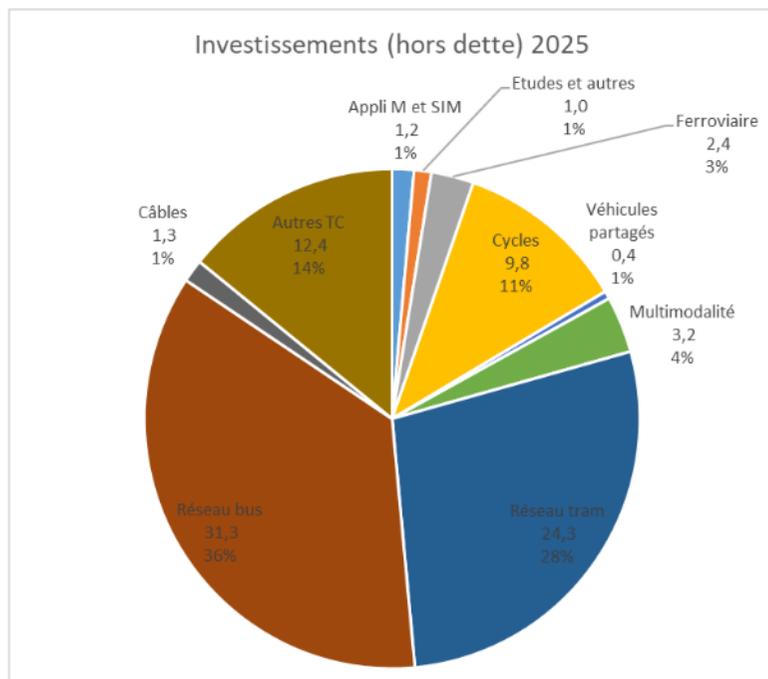
Cette dynamique est amenée à se poursuivre dans l'intérêt des usagers. Le travail engagé avec la Région dans le cadre de l'élaboration des SERM représente une première expérience de collaboration à l'échelle de l'ensemble des communautés de communes du sud du département.

Le syndicat vient également de célébrer ses 50 années d'existence. Ce réseau, précurseur sur le territoire national notamment en matière de tramway, est confronté aujourd'hui au renouvellement de ses premières rames de tramway ce qui représente des volumes d'investissement nécessaires conséquents avec de premiers paiements prévus en 2025.

Les dépenses d'investissement

CHAP.	DEPENSES	Total BP 2024	BP 2025 Métropole	BP 2025 Grésivaudan	BP 2025 Voironnais	BP 2025 Département	Total BP 2025
10	Dotations	0	10 000	0	0	0	10 000
16	Emprunts et dettes assimilées	41 636 000	42 842 000	25 000	194 000		43 061 000
	Dépenses d'équipement	62 869 088	63 772 885	11 981 004	11 380 169	192 552	87 326 610
	Budget Principal	3 633 350	2 594 914	1 390 257	512 487	148 252	4 645 910
	BA Mobilités Urbaines	51 877 255	58 408 074	6 554 545	4 324 700		69 287 319
	BA Mobilités Actives	7 358 483	2 769 897	4 036 202	6 542 982	44 300	13 393 381
26	Participations	0	60 000	0	0	0	60 000
	Total dépenses réelles d'investissement	104 505 088	106 684 885	12 006 004	11 574 169	192 552	130 457 610
	Part respective de chaque territoire	100 %	82 %	9 %	9 %	0 %	100 %

Pour 2025, il est prévu un volume d'investissements (hors dette) de **87,3 M€** contre 62,9 M€ au Budget Primitif 2024. Cette augmentation des dépenses de 24,5 M€ s'explique pour 9,8 M€ par le transfert de compétences du Pays Voironnais.



Les dépenses communes aux trois territoires représentent 10,6 M€ d'investissements, soit 12 % de l'enveloppe totale. Elles concernent l'Appli M, le Système d'Information Multimodal, l'Observatoire des déplacements, l'élaboration du Plan Des Mobilités, le ferroviaire, le

service Mvélo +, le covoiturage et l'autopartage, la billettique et les nouvelles livrées des bus et cars symbolisant le nouveau réseau unique M réso.

Pour le territoire de la Métropole, il est prévu 63,8 M€ (73 % des dépenses d'équipement) avec principalement en complément des dépenses communes :

- Les investissements confiés à la SPL M TAG : 23,3 M€, incluant l'entretien des voies de tramway, du matériel roulant et des bâtiments, ainsi que des investissements informatiques et la mise à jour de la billettique et du Système d'Aide à l'Exploitation,
- L'acquisition de 24 bus articulés GNV pour 11 M€ et de 13 bus PMR pour 2 M€ dont 0,5 M€ de paiement en 2025 (le solde en 2026),
- Les premiers paiements pour l'acquisition de nouvelles rames de tramway : 7,5 M€, incluant les études,
- L'extension du dépôt d'Eybens,
- Les opérations courantes d'entretien des voies de tramway et des bus,
- Les études et aménagements destinés à améliorer la performance du réseau,
- La poursuite de l'extension de la ligne C1,
- ...

Pour le territoire du Grésivaudan, les dépenses d'équipement s'élèvent à 12 M€, soit 14 % des dépenses de l'année. Les principales actions prévues en complément des dépenses communes sont les suivantes :

- L'acquisition de 15 bus GNV : 4,7 M€.
- La réalisation d'infrastructures cyclables : 1,7 M€,
- L'aménagement de P+R, de PEM et d'haltes ferroviaires et de bornes de recharge pour véhicules électriques : 2 M€,
- ...

Enfin, **pour le territoire du le Pays Voironnais**, les dépenses sont estimées à 11,4 M€, soit 13 % des dépenses d'équipement de l'année, dont 9,8 M€ issus du transfert de compétences. Les principales actions prévues en complément des dépenses communes sont les suivantes :

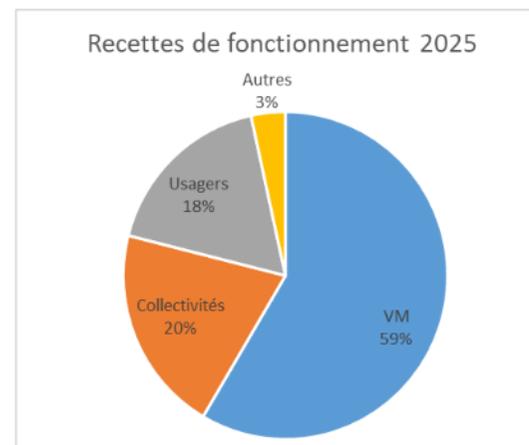
- 5,9 M€ pour des infrastructures cyclables, dont 2,4 M€ spécifiquement pour le projet de la passerelle A48,
- 2,5 M€ pour l'acquisition de 5 bus électriques,
- 0,45 M€ pour des travaux au dépôt Paviot à Voiron,
- 0,4 M€ pour des études et des travaux de mise en accessibilité des quais de bus et de leur aménagement,
- le solde est consacré à la billettique, les opérations sur les P+R, le covoiturage ainsi que pour les PEM.

Il est attendu 8,5 M€ de subventions de ces investissements, soit 10 % de l'enveloppe prévisionnelle.

Les recettes de fonctionnement

CHAP.	RECETTES (hors double compte MS et VM)	Total BP 2024	BP 2025 Métropole	BP 2025 Grésivaudan	BP 2025 Voironnais	BP 2025 Département	Total BP 2025
013	Atténuations de charges	0	22 981	6 189	7 539	3 291	40 000
70	Ventes de produits	42 360 130	44 614 690	3 495 133	1 658 777	0	49 768 600
	Refacturation MAD		45 243	10 504	9 753		65 500
	Transport en commun (BA 01)	40 930 422	43 777 368	3 302 821	1 400 111		48 480 300
	Mélo+ et Parkings CAPV (BA 02)	1 429 708	792 079	181 809	248 912		1 222 800
73	Versement Mobilité	146 490 000	133 250 000	22 920 000	8 560 000		164 730 000
74	Participations	39 548 739	32 111 547	16 318 005	9 423 132	1 185 287	59 037 972
	Compensation VM	584 000	523 000	61 000			584 000
	Participation GAM	24 500 000	24 500 000				24 500 000
	Participation CAPV	1 769 955			4 659 820		4 659 820
	Participation CD 38	831 618				1 185 287	1 185 287
	Participation AURA	9 084 406	6 363 824	16 136 999	4 727 681		27 228 505
	Autres participations	2 778 760	724 723	120 006	35 630	0	880 359
75	Autres produits de gestion courante	1 021 090	970 837	12 027	11 266	0	994 131
	Produits de gestion courante	229 419 959	210 970 055	42 751 355	19 660 714	1 188 579	274 570 703
76	Produits financiers	9 310 000	7 100 000				7 100 000
77	Produits exceptionnels	0	0	0	15 866	0	15 866
	Recettes réelles de fct hors cession	238 729 959	218 070 055	42 751 355	19 676 580	1 188 579	281 686 569
775	Produits des cessions d'éléments d'actif	2 750 000	630 000			0	630 000
	Total recettes réelles de fonctionnement	241 479 959	218 700 055	42 751 355	19 676 580	1 188 579	282 316 569
	Part respective de chaque terriore		77 %	15 %	7 %	0 %	100 %

Les produits réels de fonctionnement (hors doubles comptes liés au reversement de VM et à la refacturation des charges de personnel entre budgets et hors produits de cessions) sont estimés à 281,7 M€ pour 2025 contre 238,8 M€ au Budget Primitif 2024 soit une augmentation de 43 M€. Elle comprend 33,4 M€ dus aux transferts pour 15,2 M€ de financement des compétences transférées du Pays Voironnais et 18,2 M€ des lignes de cars de la Région.



La recette principale de fonctionnement du syndicat (59 %) est le produit du **Versement Mobilité** (VM), estimé à 164,7 M€ pour 2025. Avec le transfert du Pays Voironnais, il est désormais issu des 3 territoires avec des taux différenciés par territoire.

	GAM	CCLG	CAPV
2024	2,00%	1,40%	0,80%
1er semestre 2025		1,70%	1,30%
2e semestre 2025			

Sur le territoire de la Métropole, il est appliqué le taux plafond actuel de 2 %. Les autres territoires ont 12 années à compter du transfert de leur VM au SMMAG pour converger vers ce taux.

Les participations des collectivités estimées à 57,6 M€ constituent désormais la seconde source de financement. Leur part passe de 15 % des recettes de fonctionnement au BP 2024 à 20 % en 2025.

La Région verse la participation la plus importante de 27,2 M€ (contre 9,1 M€ au BP 2024) qui comprend :

- 11,9 M€ de participation historique au titre du transport scolaire (4,7 M€ sur le Grésivaudan, 4,3 M€ sur la Métropole, 2,8 M€ transférés sur le Pays Voironnais)

- 15,3 M€ pour le transfert de 20 lignes de cars sur le Grésivaudan et les 5 lignes sur le Voironnais dont les 3 anciennes lignes Express (C11, C12 et C13).

A l'exception du Grésivaudan dont le VM couvre la totalité des besoins, les autres collectivités membres du syndicat complètent leur financement par une participation de :

- 24,5 M€ pour la Métropole comme en 2024,
- 4,7 M€ pour le Pays Voironnais contre 1,7 M€ au BP 2024,
- 1,2 M€ pour le Département contre 0,7 M€ au BP 2024.

Les recettes des usagers sont estimées à 49,6 M€ et représentent 18 % des recettes de fonctionnement du syndicat, comme sur le précédent exercice budgétaire.

L'essentiel est composé des recettes des usagers de transport en commun avec un objectif de 48,3 M€ pour 2025. Cela comprend les recettes transférées pour 2,1 M€ des lignes de cars de la Région et 1 M€ du réseau du Pays Voironnais. Il est également attendu une augmentation de la fréquentation suite à l'ambitieuse réforme tarifaire liée au nouveau réseau avec l'application d'un tarif unique sur l'ensemble du réseau.

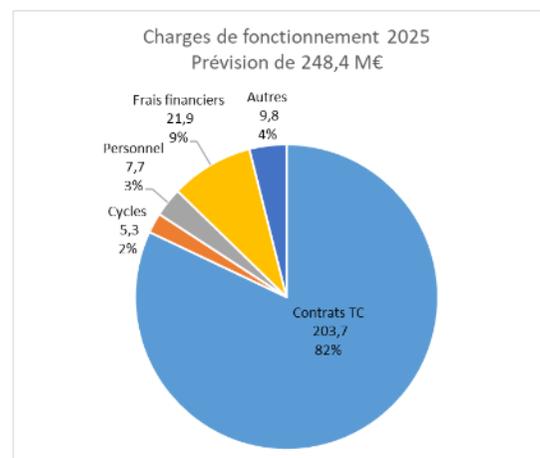
Il est également prévu 1,1 M€ de recettes des usagers du service Mvélo+, 80 k€ des usagers des 2 P+R payants de Moirans et quelques recettes des utilisateurs des bornes de recharge de véhicules électriques installées dans les P+R.

Les autres recettes de fonctionnement s'élèvent à 9,6 M€, en baisse de 4 M€ par rapport au BP 2024 du fait de la diminution des produits financiers en lien avec l'évolution des taux d'intérêt et du volume important de subventions du Fonds Vert prévu en 2024.

Les dépenses de fonctionnement

CHAP.	DEPENSES (hors double compte MS et VM)	Total BP 2024	BP 2025 Métropole	BP 2025 Grésivaudan	BP 2025 Voironnais	BP 2025 Département	Total BP 2025
011	Charges à caractère général	175 965 466	166 132 801	33 111 351	16 750 162	355 767	216 350 082
	Appli M et SIM	1 096 800	836 125	71 655	58 220		966 000
	Centre de ressources	508 800	339 273	78 518	86 425	27 116	531 332
	PDM	102 000	12 429	12 429	28 929	6 214	60 000
	Opérations courantes	1 226 613	790 140	183 441	415 452	190 651	1 579 684
	Contrat d'exploitation TC	162 639 000	157 912 327	31 642 029	14 151 374		203 705 730
	Autres BA Mobilités Urbaines	3 738 914	2 249 147	165 195	854 092		3 268 434
	Politiques cyclables	3 763 539	2 686 547	633 390	577 871	0	3 897 808
	Covoiturage et autopartage	1 257 259	559 050	279 525	282 915	0	1 121 489
	Multimodalité	1 632 541	747 764	45 169	294 886	131 786	1 219 605
012	Charges de personnel	5 833 250	4 404 463	1 186 164	1 444 980	630 763	7 666 370
	Budget Principal	1 944 833	1 583 902	412 688	377 124	279 313	2 653 027
	BA Mobilités Urbaines	2 419 591	2 080 139	233 958	839 139		3 153 236
	BA Mobilités Actives	1 468 826	740 422	539 518	228 717	351 450	1 860 107
014	Atténuations de produits	10 000	10 000		6 000		16 000
65	Autres charges de gestion courante	6 130 640	1 715 989	359 719	224 114	41 559	2 341 381
	Centre de ressources	174 880	134 020	49 056	37 607	14 057	234 741
	Opérations courantes	117 600	51 811	12 029	11 169	12 501	87 510
	Câbles conventions et études	2 802 920	2 280	3 800	0		6 080
	Autres BA Mobilités Urbaines	639 920	328 092	151 000	27 748		506 840
	Politiques cyclables hors AAV	127 800	61 927	14 377	13 349	1 357	91 010
	Aides à l'achat vélos	2 000 000	1 122 000	125 000	100 000	0	1 347 000
	Covoiturage et autopartage	19 000	2 893	1 446	1 446	3 214	9 000
	Multimodalité	249 420	12 966	3 010	32 795	10 429	59 200
	Charges de gestion courante	187 939 356	172 263 253	34 657 234	18 425 256	1 028 089	226 373 833
66	Charges financières	26 708 000	21 910 000	0	22 000		21 932 000
67	Charges exceptionnelles	22 000	70 077	14 103	1 811	429	86 420
68	Dotations aux amortissements et provisions	0	0		0		0
	Total dépenses réelles fonctionnement	214 669 356	194 243 330	34 671 337	18 449 068	1 028 518	248 392 253
	Part respective de chaque territoire	100 %	78 %	14 %	7 %	0 %	100 %

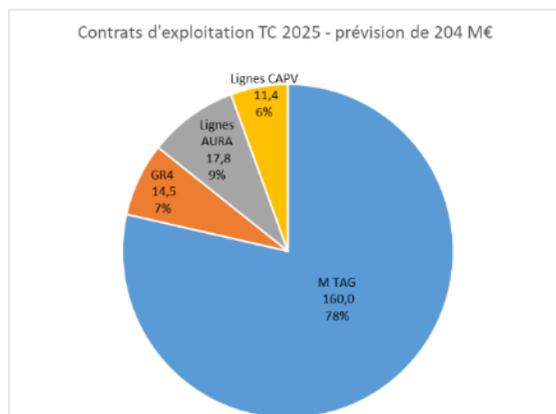
Les dépenses réelles de fonctionnement (hors doubles comptes liés au reversement de VM et à la refacturation des charges de personnel entre budgets) sont estimées à 248,4 M€ contre 214,7 M€ au Budget Primitif 2024.



Cette augmentation de 33,7 M€ s'explique :

- Pour 13,5 M€ par les compétences transférées du Voironnais,
 - Pour 17,9 M€ par l'exploitation des lignes de cars de la Région,
 - Par l'augmentation des deux contrats d'exploitation renouvelés au 1^{er} septembre 2024.
- Ces contrats sont, au démarrage, en hausse pour intégrer l'offre nouvelle avec ensuite une phase de stabilisation attendue associée à des gains de productivité.

L'ensemble des **contrats d'exploitation des transports en commun** représentent une dépense annuelle de 203,7 M€, soit 82 % des dépenses de fonctionnement du syndicat.



Depuis septembre 2024, pour l'utilisateur, il y a un seul réseau avec une tarification unifiée. La répartition de l'exploitation des lignes entre différents opérateurs n'est plus visible.

Avec de plus en plus de lignes inter-territoires (lignes de la Région et nouvelles lignes du réseau 2024), il n'est désormais plus possible d'associer un contrat à un seul territoire d'autant plus que la SPL M TAG gère également des missions à l'échelle de l'ensemble du territoire comme pour la billetterie, l'Appli M ...

Les clés de répartition des lignes concernées entre plusieurs territoires sont en cours de définition.

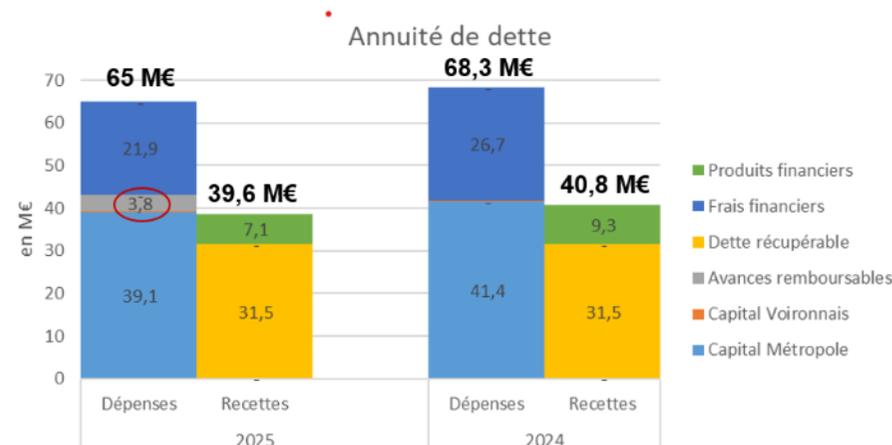
Les **charges de personnel** sont estimées à 7,7 M€ pour 2025 contre 5,8 M€ au BP 2025 en lien avec le transfert de compétence du Pays Voironnais et les moyens nécessaires au suivi des contrats des lignes de la Région.

Il est rappelé que le SMMAG fonctionne avec du personnel en propre (estimation de 5,1 M€ hors transferts du Pays Voironnais), des conventions de mises à disposition de services de la Métropole et du Pays Voironnais (estimation de 1,3 M€) et des services communs (estimation de 0,2 M€). Le transfert de compétences du Pays Voironnais engendre un transfert de moyens humains estimé à 0,95 M€.

Comme en 2024, les charges de personnel représentent 3 % des dépenses de fonctionnement du syndicat.

L'autre poste significatif de dépenses est lié aux frais financiers de la dette, estimés à 21,9 M€ contre 26,7 M€ au BP 2024. Le SMMAG continue de bénéficier pleinement des effets du désendettement de ces dernières années. En effet, depuis le 1^{er} janvier 2015, le SMMAG s'est désendetté de 216 M€ en 10 années.

Le remboursement en capital, prévu à hauteur de 43 M€ pour 2025 contre 42,8 M€ en 2024, comprend désormais 3,8 M€ au titre des avances remboursables de l'Etat versées en 2020 et 2021.



Il est rappelé que la Métropole et le Département participent à hauteur de 15,75 M€ chacun au remboursement du capital de la dette de la Métropole du budget Mobilités Urbaines pour la dernière année.

Conformément aux statuts du syndicat, chaque territoire finance le remboursement de la dette qui lui est affectée :

- il n'y a plus de dette sur le territoire du Grésivaudan à l'exception de l'avance remboursable de 146 k€, remboursée à hauteur de 24 k€ pendant 6 années ;
- l'annuité affectée au Pays Voironnais est de 216 k€ ;
- sur le territoire de la Métropole, comme les produits financiers issus des outils de couverture (swaps) baissent de 2,2 M€, l'annuité de dette nette de ces produits est estimée à 28,1 M€, en baisse de 0,9 M€ par rapport au BP 2024.

Les ratios d'épargne

Les ratios d'épargne sont déterminés au niveau de chaque territoire. Ils sont présentés de façon consolidée, sachant que la répartition entre budget est le résultat des niveaux de VM et de participations affectés à chaque budget. L'épargne nette¹ est le ratio déterminant de la situation financière.

en M€	BP 2025 Métropole	BP 2025 Grésivaudan	BP 2025 Voironnais	SMMAG BP 2025
Epargne brute	23,8	8,1	1,2	33,3
Epargne nette	12,5	8,1	1,0	21,7
Taux de marge	6 %	19 %	9 %	8 %
Dépenses d'équipement	63,8	12,0	11,4	87,3
Autofinancement	20 %	67 %	9 %	25 %
Encours de dette au 01/01	481,5	0,1	2,2	483,8
Capacité de désendettement	20,2	0,0	1,8	14,5

Pour **Grenoble Alpes Métropole**, l'épargne nette, est de 12,5 M€, soit un taux de marge de 6 % des recettes réelles de fonctionnement (hors

¹ Elle correspond au solde des recettes de fonctionnement après financement des dépenses de fonctionnement et du remboursement de la dette. Autrement dit, c'est le solde des recettes de fonctionnement

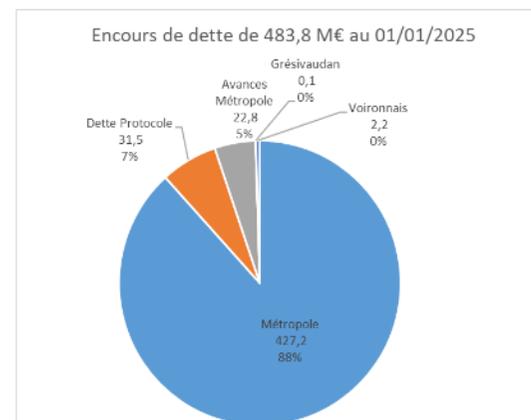
cessions). Elle permet de financer 20 % des dépenses d'équipement de 63,8 M€. Ce financement est complété par un emprunt d'équilibre estimé à 45,8 M€.

Pour la **Communauté de Communes du Grésivaudan**, l'épargne nette est de 8,1 M€, soit un taux de marge de 19 % des recettes réelles de fonctionnement. Elle permet de financer 67 % des dépenses d'équipement de 12 M€. Ce financement est complété par un emprunt estimé à 2,7 M€.

Pour la **Communauté d'Agglomération du Pays Voironnais**, l'épargne nette est de 1 M€, soit un taux de marge de 10 % des recettes réelles de fonctionnement. Elle permet de financer 9 % des dépenses d'équipement de 11,4 M€. Ce financement est complété par un emprunt estimé à 8 M€.

L'encours de dette

L'encours de dette du syndicat s'élève à 483,8 M€ au 1^{er} janvier 2025 contre 519,9 M€ au 1^{er} janvier 2024, soit un désendettement de 36,1 M€ en 2024, (supérieur au rythme de désendettement de 31,5 M€ par an, prévu par le protocole de 2015).



disponible pour autofinancer des investissements sans recourir à d'autres sources de financement (subventions, emprunt ...).

Cette dette se compose de :

- 427,2 M€ de dette Métropole sur les Mobilités Urbaines pour l'essentiel issue du SMTC,
- 31,5 M€ d'encours au titre des actifs réalisés par le SMTC et restitués dont le capital est remboursé par la Métropole et le Département de l'Isère à hauteur de 31,5 M€ par an conformément au protocole de 2015, sans participation aux frais financiers, le dernier remboursement est sur l'année 2025.
- 22,9 M€ d'avances remboursables de l'Etat sans intérêts dont le remboursement n'a pas démarré composées de :
 - 13,4 M€ au titre des pertes de recettes tarifaires du réseau M'Tag,
 - 9,5 M€ au titre des pertes de VM dont 146 k€ pour le territoire du Grésivaudan,
- 2,2 M€ de dette remboursable au Pays Voironnais en lien avec les transferts d'actif de 2020 ainsi que la dette nouvelle de 2024 pour un montant de 0,6 M€.

en €	Avances reçues		Part GAM	Part CCLG	Remboursement annuel	
					Part GAM	Part CCLG
VM déc2020	1 476 623	9 453 496	9 307 310	146 186	1 551 218	24 364
VM mars 2021	7 976 873					
Tarifs nov 2021	13 432 449	13 432 449	13 432 449	-	2 238 741	-
TOTAL	22 885 945	22 885 945	22 739 759	146 186	3 789 960	24 364
					3 814 324	

La communauté de communes du Grésivaudan n'a pas d'encours de dette.

L'essentiel de la dette du SMMAG concerne la Métropole avec un encours de 481,4 M€ en tenant compte de la dette liée au protocole de 2015, des avances remboursables de l'Etat et de la dette nouvelle de 2024 pour un montant de 6,4 M€.

L'équilibre du projet de budget pour 2025 aboutit à une prévision d'emprunt de 56,5 M€. Avec un remboursement en capital prévu à 43,1 M€ et sous réserve d'une réalisation complète des prévisions 2025, le

SMMAG devrait alors s'endetter de 13,5 M€.

Avec une épargne brute estimée à 33,3 M€, la capacité de désendettement au 1^{er} janvier est globalement de 14,5 années. Sur le territoire de la Métropole, la capacité de désendettement est encore de 20 années, sur celui du Voironnais, de 1,8 années et nulle sur celui du Grésivaudan.

Méthodologie

Seuls sont présentés les mouvements réels considérant que les mouvements d'ordre s'équilibrent en dépenses et recettes.

Les produits de cession sont analysés comme une recette d'investissement pour tenir compte de leur caractère non récurrent bien qu'inscrits en section de fonctionnement conformément à la nomenclature M43.

BUDGET PRINCIPAL

Le budget principal du SMMAG comprend l'ensemble des éléments permettant la réalisation des compétences obligatoires:

- La coordination des services,
- Le développement d'un système d'information multimodal,
- Le développement d'une tarification coordonnée, combinée ou intégrée permettant la délivrance de titres de transport uniques ou unifiés.

Il est également inscrit sur ce budget le fonctionnement institutionnel du syndicat, les études et les participations du SMMAG aux projets ferroviaires.

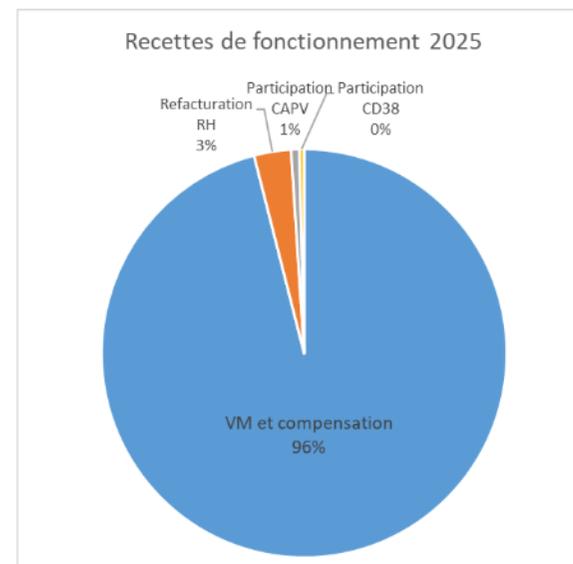
Ce budget n'est pas assujéti à la TVA et les montants présentés sont donc TTC. Depuis 2024, ce budget applique la nomenclature M57 conformément à la délibération du 16 novembre 2023.

Le fonctionnement

Les recettes réelles de fonctionnement de ce budget sont estimées à 172,2 M€ (contre 148,3 M€ au BP 2024), soit une augmentation de 24 M€ due principalement au transfert de compétence du Pays Voironnais (9,8 M€ dont 8,6 M€ de VM), au produit supplémentaire de VM sur le territoire du Grésivaudan (6,2 M€ en lien avec l'augmentation du taux au 1^{er} janvier 2025) et à la refacturation aux budgets annexes des charges de personnel les concernant (5 M€).

Recettes Réelles de Fonctionnement (en €)

CHAP.	RECETTES	Total BP 2024	BP 2025 Métropole	BP 2025 Grésivaudan	BP 2025 Voironnais	BP 2025 Transfert CAPV	BP 2025 Département	Total BP 2025
013	Atténuations de charges	0	22 981	6 189	2 603	4 936	3 291	40 000
70	Refacturation MAD Centre de ressources		45 243	10 504	9 753			65 500
	Refacturation personnel		2 820 561	773 475	216 832	851 024	351 451	5 013 343
73	Versement Mobilité	146 490 000	133 250 000	22 920 000		8 560 000		164 730 000
	Régularisation trésorerie							0
	Participation CD 38	519 198					642 752	642 752
74	Participation CAPV	666 231			748 380	384 290		1 132 670
	Compensation VM	584 000	523 000	61 000				584 000
75	Produits de gestion courante					99		99
77	Produits exceptionnels	0	0	0	0	4 866		4 866
	Total recettes réelles de fonctionnement	148 259 429	136 661 785	23 771 168	977 568	9 805 216	997 494	172 213 230

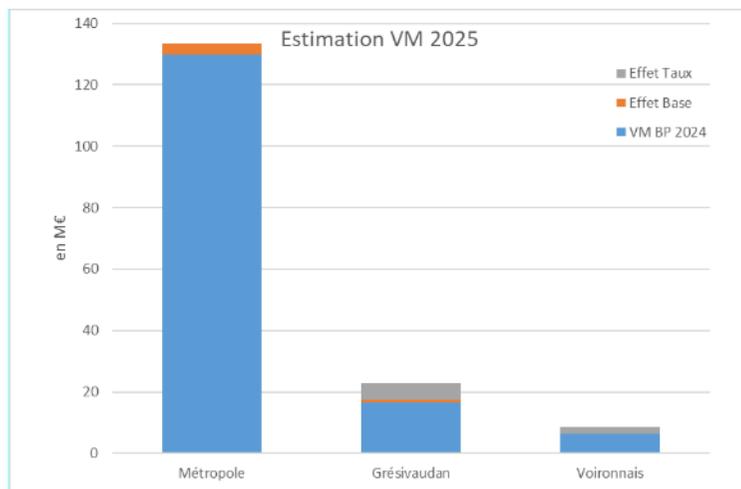


Le produit de VM est estimé à 164,7 M€ en 2025, contre 146,5 M€ au BP 2024, soit une augmentation de 18,2 M€ qui s'explique par :

- le transfert du VM Pays Voironnais à hauteur de 8,56 M€,
- l'augmentation du taux de VM sur le territoire du Grésivaudan pour 5,4 M€,
- le dynamisme attendu des bases pour 4,3 M€.

En 2025, le taux du VM est maintenu au taux plafond de 2 % sur le territoire Métropolitain. Pour le territoire du Grésivaudan, le taux passe de 1,30 % à 1,70 % à compter du 1^{er} janvier 2025 (délibération du 26 septembre 2024). Sur le territoire du Pays Voironnais, l'estimation du produit repose sur une hypothèse d'augmentation du taux actuel de 0,80 % à 1,30 % au 1^{er} juillet 2025.

Sur le territoire de la Métropole, le produit de VM est estimé à 133,2 M€ en 2025, après 129,8 M€ en 2024, à partir d'une hypothèse de progression de 3 % de la masse salariale, dont 1 % lié au dynamisme économique et 2 % liés à l'augmentation des salaires tenant compte de l'inflation prévisionnelle. Cette prévision plutôt optimiste a été réduite de 450 k€ pour tenir compte du placement en redressement judiciaire de l'entreprise Vencorex en septembre 2024.



Sur le territoire du Grésivaudan, le produit de VM est estimé à 22,9 M€ en 2025, après 16,7 M€ en 2024, à partir d'une hypothèse de progression de la base imposable de 5 %, dont 3 % liés à la création d'emplois sur le territoire, et 2 % à l'augmentation des salaires en complément de l'augmentation du taux.

Sur le territoire du Pays Voironnais, le produit de VM est estimé à 8,6 M€ en 2025, après 6,3 M€ au BP 2024 de la Communauté d'Agglomération, à partir d'une hypothèse de progression de la base imposable de 3 % de la masse salariale, dont 1 % lié au dynamisme économique et 2 % liés à l'augmentation des salaires tenant compte de l'inflation prévisionnelle en complément de l'augmentation envisagée du taux.

Le SMMAG perçoit également une compensation relative au relèvement en 2016 du seuil d'assujettissement au VM de 10 à 11 salariés. Figée depuis 2021 (année où elle avait été réduite de moitié par l'Etat), elle s'élève à 584 k€, dont 523 k€ sur le territoire de la Métropole et 61 k€ sur celui du Grésivaudan.

Le budget principal perçoit l'intégralité des recettes de VM. Après financement de l'équilibre de ce budget, le solde est reversé aux budgets annexes sous la forme d'une subvention d'équilibre. Pour éviter les double-comptes, ces mouvements ne sont pas pris en compte dans la consolidation des budgets.

Second poste de recettes de ce budget, la refacturation des charges de personnel atteint 5 M€. L'intégralité de ces charges est inscrite sur le Budget Principal avec une refacturation aux Budgets Annexes pour le personnel associé aux actions inscrites sur ces budgets. Pour éviter les double-comptes, ces mouvements ne sont pas pris en compte dans la consolidation des budgets.

Afin d'être en mesure de couvrir les charges de fonctionnement affectées à son territoire et d'autofinancer une part de ses investissements, une participation est attendue du Pays Voironnais prévue à hauteur de 1 132 670 €.

Conformément aux statuts et comme précisé par délibération du 24 mars 2022, le Département de l'Isère contribue au fonctionnement institutionnel au prorata de son nombre de voix soit 4/28^{ème} ainsi qu'à quelques actions spécifiques (Centre de Ressources hors observatoire et Plan des Mobilités pour l'essentiel). Sa participation est prévue à hauteur de 642 752 €.

Les dépenses de fonctionnement (hors subventions aux budgets annexes liées au reversement de VM), sont estimées à 11,1 M€ contre 5,2 M€ en 2024.

Cette hausse est principalement attribuée à l'intégration totale des charges liées à la masse salariale dans ce budget, refacturée pour 5 M€, ainsi qu'au transfert de compétences du Pays Voironnais, pour un montant de 1,2 M€.

Dépenses de Fonctionnement (en €)

CHAP.	DEPENSES	Total BP 2024	BP 2025 Transversal	BP 2025 Métropole	BP 2025 Grésivaudan	BP 2025 Voironnais	BP 2025 Transfert CAPV	BP 2025 Département	Total BP 2025
011	Charges à caractère général	2 929 013	2 861 872	1 977 967	346 042	313 881	275 144	223 982	3 137 016
	Appli M (P086)	532 300	366 000	316 793	27 149	22 058			366 000
	SI (P086)	564 500	600 000	519 332	44 506	36 161			600 000
	Opérations courantes (P090)	1 221 413	1 334 560	790 140	183 441	170 328	245 124	190 651	1 579 684
	P091								0
	Centre Ressources hors Observatoire et PDM (P093)	265 800	185 312	109 568	25 438	23 619		26 687	185 312
	Centre Ressources territorialisé (P093)		1 500	1 071			13 520	429	15 020
	Observatoire déplacements P093O4001	243 000	331 000	228 634	53 080	49 286			331 000
	Plan de mobilité (P093O1001)	102 000	43 500	12 429	12 429	16 500	6 214		60 000
012	Charges de personnel	1 944 833	6 720 298	4 404 463	1 186 164	498 908	946 072	630 763	7 666 370
014	Atténuations de produits (VM P091)	10 000		10 000			6 000		16 000
65	Autres charges de gestion courante	292 480	288 991	185 832	61 085	39 076	9 700	26 559	322 251
	SERM (P087)	0							0
	Opérations courantes (P090)	117 600	87 510	51 811	12 029	11 169		12 501	87 510
	Centre Ressources hors Observatoire et PDM (P093)	48 600	98 401	58 259	13 526	12 559		14 057	98 401
	Centre Ressources territorialisé (P093)			4 560	19 000		9 000	0	32 560
	Observatoire déplacements P093O4001	126 280	103 080	71 201	16 530	15 349	700		103 780
	Charges de gestion courante (hors VM)	5 176 326	9 871 161	6 578 261	1 593 291	851 865	1 236 916	881 303	11 141 637
67	Charges exceptionnelles (P090)	3 000	3 000	1 776	412	383		429	3 000
	Dépenses réelles de fonctionnement hors VM	5 179 326	9 874 161	6 580 038	1 593 703	852 248	1 236 916	881 732	11 144 637
65	Reversement VM	140 703 064		127 206 519	21 387 623		8 560 000		157 154 141
	Total dépenses réelles de fonctionnement	145 882 390	9 874 161	133 786 556	22 981 326	852 248	9 796 916	881 732	168 298 778

Les charges de personnel sont estimées à 7,7 M€. Elles comprennent :

- 5,1 M€ pour les agents recrutés par le SMMAG,
- 0,2 M€ pour le personnel des services communs,
- 1,2 M€ pour les services mis à disposition par la Métropole,
- 0,1 M€ pour ceux du Pays Voironnais,
- Et 0,9 M€ pour les postes transférés du Pays Voironnais.

Le fonctionnement du syndicat représente une charge estimée à 1,7 M€ comprenant les dépenses de communication institutionnelle, les charges courantes d'assurances, des copieurs, de l'affranchissement, des locaux (0,5 M€), des déplacements ...

L'Appli M et le système d'information multimodale (SIM) constituent une charge en fonctionnement estimée à 1 M€ en baisse par rapport au BP 2024, certaines missions ayant été confiées à M TAG dans le cadre du nouveau contrat.

Le fonctionnement du Centre de Ressources avec l'Observatoire des Déplacements nécessite des dépenses à hauteur de 0,8 M€.

L'investissement

Les dépenses d'équipement sont estimées à 4,6 M€ contre 3,6 M€ en 2024 avec une augmentation principalement liée aux projets ferroviaires.

Dépenses d'Investissement (en €)

CHAP	DEPENSES	Total BP 2024	BP 2025 Métropole	BP 2025 Grésivaudan	BP 2025 Voironnais	BP 2025 Transfert CAPV	BP 2025 Département	Total BP 2025
16	Avance remboursable		1 552 000	25 000				1 577 000
20	Immobilisations incorporelles	1 963 898	1 434 485	284 085	263 176	34 000	123 614	2 139 360
	Appli M (P086)	530 000	465 339	39 879	32 402			537 620
	SI (P086)	470 000	605 888	51 924	42 188			700 000
	SERM (P087)	324	41 500	41 500	41 500		41 500	166 000
	Opérations courantes (P090)		66 960	15 546	14 434			96 940
	Planification hors Observatoire et PDM (P093O4001)	502 054	134 990	31 340	29 099	14 000	32 571	242 000
	Observatoire déplacements P093O4001	30 000	20 722	4 811	4 467	20 000		50 000
	Plan de mobilité (P093O1001)	431 520	99 086	99 086	99 086		49 543	346 800
204	Subventions d'équipement versées	1 642 452	1 018 138	1 073 138	135 638		24 638	2 251 550
	SERM (P087) Etudes et AMO	145 056	24 638	24 638	24 638		24 638	98 550
	SERM Lyon Turin P087O3001		111 000	111 000	111 000			333 000
	SERM (P087) PDC et Brignoud	1 445 056	770 000	900 000				1 670 000
	SERM Domène P087O2111	52 340	112 500	37 500				150 000
21	Immobilisations corporelles	27 000	142 292	33 035	30 673	49 000	0	255 000
	Opérations courantes (P090)	0	100 157	23 253	21 590	9 000	0	154 000
	Observatoire déplacements P093O4001	27 000	42 135	9 782	9 083	40 000		101 000
23	Immobilisations en cours	0						0
	Dépenses d'équipement	3 633 350	2 594 914	1 390 257	429 487	83 000	148 252	4 645 910
	Total dépenses réelles d'investissement	3 633 350	4 146 914	1 415 257	429 487	83 000	148 252	6 222 910

Elles comprennent :

- Des aménagements ferroviaires pour 2,2 M€ dont 0,8 M€ pour la halte de Pont-de-Claix, 0,9 M€ pour la gare de Brignoud et 0,3 M€ pour le projet Lyon-Turin ;
- Le SIM et l'Appli M pour 1,2 M€,
- Les études du Plan De Mobilité (PDM) avec intégration du périmètre du Pays Voironnais pour 0,35 M€,
- Les études pour les enquêtes mobilités, l'acquisition de compteurs ...
- Des opérations courantes comprenant les travaux de sonorisation de la salle Grande Sûre, le remplacement et l'acquisition d'outils informatiques.

Pour la première fois en 2025, les dépenses d'investissement comprennent 1,6 M€ de remboursement des avances remboursables de l'Etat au titre des pertes de VM perçues en 2020 et 2021 pour 9,5 M€.

Ce budget comporte, pour seule dette, l'avance sans frais versée par l'Etat en 2020 et 2021 au titre des pertes de VM, soit 9,5 M€ dont 146 k€ affectés au Grésivaudan.

Recettes d'Investissement (en €)

CHAP.	RECETTES	Total BP 2024	BP 2025 Métropole	BP 2025 Grésivaudan	BP 2025 Voironnais	BP 2025 Transfert CAPV	BP 2025 Département	Total BP 2025
13	Subventions	0	760 933	91 832	80 705	-31 840	32 490	934 120
	APPLI M (P086)		692 443	59 342	48 215			800 000
	SERM (P087)		32 490	32 490	32 490	-31 840	32 490	98 120
	Planification (P093)		36 000					36 000
16	Emprunts et dettes assimilées	1 256 311	510 752	533 584	223 462	106 540		1 374 338
	Total recettes réelles d'investissement	1 256 311	1 271 685	625 416	304 167	74 700	32 490	2 308 458

Il est prévu des subventions à hauteur de 0,9 M€ dont 0,8 M€ concernent un financement du FEDER sur l'Appli M.

En complément, un emprunt de 1,4 M€ permet d'équilibrer ce Budget.

BALANCE BUDGETAIRE

BUDGET PRINCIPAL – SECTION DE FONCTIONNEMENT

CHAP.	RECETTES	Total BP 2024	BP 2025 Transversal	BP 2025 Métropole	BP 2025 Grésivaudan	BP 2025 Voironnais	BP 2025 Transfert CAPV	BP 2025 Département	Total BP 2025
013	Atténuations de charges	0	40 000	22 981	6 189	2 603	4 936	3 291	40 000
70	Refacturation MAD Centre de ressources		65 500	45 243	10 504	9 753			65 500
	Refacturation personnel		4 162 319	2 820 561	773 475	216 832	851 024	351 451	5 013 343
73	Versement Mobilité	146 490 000		133 250 000	22 920 000		8 560 000		164 730 000
	Régularisation Trésorerie								0
	Participation CD 38	519 198						642 752	642 752
74	Participation CAPV	666 231				748 380	384 290		1 132 670
	Compensation VM	584 000		523 000	61 000				584 000
75	Produits de gestion courante						99		99
77	Produits exceptionnels	0		0	0	0	4 866		4 866
	Total recettes réelles de fonctionnement	148 259 429	4 267 819	136 661 785	23 771 168	977 568	9 805 216	997 494	172 213 230
042	Opération d'ordre de transfert sections	339 000							339 000
	Total recettes de fonctionnement	148 598 429	4 267 819	136 661 785	23 771 168	977 568	9 805 216	997 494	172 213 230

CHAP.	DEPENSES	Total BP 2024	BP 2025 Transversal	BP 2025 Métropole	BP 2025 Grésivaudan	BP 2025 Voironnais	BP 2025 Transfert CAPV	BP 2025 Département	Total BP 2025
011	Charges à caractère général	2 929 013	2 861 872	1 977 967	346 042	313 881	275 144	223 982	3 137 016
012	Charges de personnel	1 944 833	6 720 298	4 404 463	1 186 164	498 908	946 072	630 763	7 666 370
014	Atténuations de produits (VM P091)	10 000		10 000			6 000		16 000
65	Autres charges de gestion courante	292 480	288 991	185 832	61 085	39 076	9 700	26 559	322 251
	Charges de gestion courante (hors VM)	5 176 326	9 871 161	6 578 261	1 593 291	851 865	1 236 916	881 303	11 141 637
67	Charges exceptionnelles (P090)	3 000	3 000	1 776	412	383		429	3 000
	Dépenses réelles de fonctionnement hors VM	5 179 326	9 874 161	6 580 038	1 593 703	852 248	1 236 916	881 732	11 144 637
65	Reversement VM	140 703 064		127 206 519	21 387 623		8 560 000		157 154 141
	Total dépenses réelles de fonctionnement	145 882 390	9 874 161	133 786 556	22 981 326	852 248	9 796 916	881 732	168 298 778
023	Virement à la section d'investissement	1 280 199		2 070 983	695 129	42 949	8 300	115 762	2 933 122
042	Opération d'ordre de transfert sections	1 435 840	553 200	804 246	94 713	82 371			981 330
	Total dépenses de fonctionnement	148 598 429	10 427 361	136 661 785	23 771 168	977 568	9 805 216	997 494	172 213 230

BUDGET PRINCIPAL – SECTION D'INVESTISSEMENT

CHAP.	DEPENSES	Total BP 2024	BP 2025 Métropole	BP 2025 Grésivaudan	BP 2025 Voironnais	BP 2025 Transfert CAPV	BP 2025 Département	Total BP 2025
16	Avance remboursable		1 552 000	25 000				1 577 000
20	Immobilisations incorporelles	1 963 898	1 434 485	284 085	263 176	34 000	123 614	2 139 360
204	Subventions d'équipement versées	1 642 452	1 018 138	1 073 138	135 638		24 638	2 251 550
21	Immobilisations corporelles	27 000	142 292	33 035	30 673	49 000	0	255 000
23	Immobilisations en cours	0						0
	Dépenses d'équipement	3 633 350	2 594 914	1 390 257	429 487	83 000	148 252	4 645 910
	Total dépenses réelles d'investissement	3 633 350	4 146 914	1 415 257	429 487	83 000	148 252	6 222 910
	Total dépenses d'investissement	3 972 350	4 146 914	1 415 257	429 487	83 000	148 252	6 222 910

CHAP.	RECETTES	Total BP 2024	BP 2025 Métropole	BP 2025 Grésivaudan	BP 2025 Voironnais	BP 2025 Transfert CAPV	BP 2025 Département	Total BP 2025
13	Subventions	0	760 933	91 832	80 705	-31 840	32 490	934 120
16	Emprunts et dettes assimilées	1 256 311	510 752	533 584	223 462	106 540		1 374 338
1 068	Autres réserves	0	0	0	0	0		0
	Total recettes réelles d'investissement	1 256 311	1 271 685	625 416	304 167	74 700	32 490	2 308 458
001	Solde d'exécution de la section d'investissement report							0
021	Virement de la section d'exploitation	1 280 199	2 070 983	695 129	42 949	8 300	115 762	2 933 122
040	Opération d'ordre de transfert sections	1 435 840	804 246	94 713	82 371			981 330
041	Opérations patrimoniales	0						0
	Total recettes d'investissement	3 972 350	4 146 914	1 415 257	429 487	83 000	148 252	6 222 910

BUDGET ANNEXE MOBILITES PARTAGEES, MULTIMODALES ET ACTIVES

Le Budget Annexe des Mobilités Partagées, Actives et Intermodalités retrace l'ensemble des opérations relevant des compétences transférées pour :

- La promotion et le développement de l'utilisation du cycle,
- La mise en œuvre du service de location Mvélo+,
- La mise en œuvre de services de covoiturage et d'autopartage,
- La réalisation d'infrastructure cycles,
- La réalisation de pôles d'échanges multimodaux, parkings relais et haltes ferroviaires périurbaines,
- Les actions visant à accompagner les changements de comportement

Ce budget relève des services publics industriels et commerciaux (SPIC), il est donc soumis à la nomenclature M43. Ce budget est assujéti à la TVA. Les données présentées sont donc hors TVA (HT).

Le fonctionnement

Les recettes réelles de fonctionnement sont estimées à 14,4 M€, contre 12,8 M€ prévues au BP 2024.

Elles comprennent le reversement de VM en provenance du budget principal pour 10,4 M€.

RECETTES DE FONCTIONNEMENT (EN €)

CHAP	RECETTES	Total BP 2024	BP 2025 Métropole	BP 2025 Grésivaudan	BP 2025 Voironnais	BP 2025 Transfert CAPV	BP 2025 Département	Total BP 2025
70	Ventes de produits, services	1 429 708	792 079	181 809	248 912		0	1 222 800
	Contrat exploitation cycles P250	1 092 000	777 079	180 409	167 512			1 125 000
	Parcs relais P281 (IRVE)	33 333	15 000	1 400	1 400			17 800
	PEM P282	120 000			80 000			80 000
	Chgt de comportement P289 (ZFE)	184 375						0
74	Participations	3 451 444	36 263	120 006	1 414 079	541 276	542 536	2 654 160
	Aménagement cycles P254	45 000		43 500				43 500
	Covoiturage P261	611 550	36 263	18 131	18 131			72 525
	Autopartage P262	28 750		58 375				58 375
	Chgt de comportement P289 (ZFE)	1 405 000						0
	Participation CD 38	312 420					542 536	542 536
	Participation CAPV	1 048 724			1 395 948	541 276		1 937 224
75	Autres produits de gestion	83 000	52 105	12 027	11 167		0	75 300
	Contrat exploitation cycles P250	83 000	51 805	12 027	11 167			75 000
	Autopartage P262		300					300
	Total recettes réelles de fct hors VM	4 964 152	880 447	313 842	1 674 159	541 276	542 536	3 952 260
75	Reversement VM	7 872 142	6 188 745	4 224 509				10 413 254
	Total recettes réelles de fonctionnement	12 836 294	7 069 192	4 538 351	1 674 159	541 276	542 536	14 365 514
002	Résultat de fonctionnement reporté	0						0
042	Opération d'ordre de transfert sections	317 790	7 068		81 154			88 222
	Total recettes de fonctionnement	13 154 084	7 076 260	4 538 351	1 755 313	541 276	542 536	14 453 736

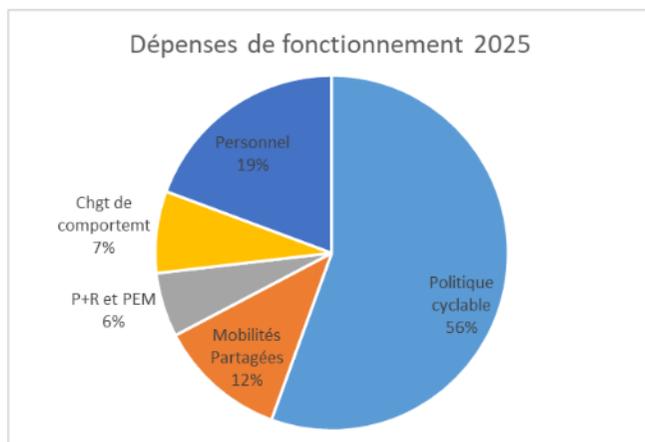
Il est prévu 1,2 M€ de recettes des usagers dont l'essentiel provient de la location de Mvélo+ (1,1 M€) complété de recettes des usagers des 2 seuls parkings relais payants du territoire à la gare de Moirans ainsi que des utilisateurs des bornes de recharge de véhicules électriques installées dans les P+R.

La contribution du Pays Voironnais est estimée à 1,9 M€ contre 1 M€ au BP 2024. L'augmentation est due au transfert de compétence pour 0,5 M€ et à l'extension à l'ensemble des communes du service Mvélo+.

La contribution du Département est estimée à 0,5 M€ contre 0,3 M€ au BP 2024. Conformément aux statuts et précisé par délibération du 24 mars 2022, le Département de l'Isère contribue au fonctionnement au prorata de son nombre de voix soit 10/28^{ème} pour la réalisation des schémas directeurs, des études stratégiques et des actions pour le changement de comportement pour l'essentiel.

Les dépenses réelles de fonctionnement sont estimées à 9,6 M€ contre 10,6 M€ en 2024. La baisse s'explique essentiellement par un redimensionnement des enveloppes d'aides à l'achat vélo et au

changement de comportement au vu de leur utilisation en 2024.



Plus de la moitié de ces dépenses concernent la politique cycle avec une prévision de 5,3 M€ dont l'essentiel est constitué du coût du contrat d'exploitation du service de location Mvélo+ pour 3,2 M€ et de l'enveloppe d'aides à l'achat vélo pour 1,3 M€.

Les services de covoiturage et d'autopartage poursuivent leur développement avec un budget prévu pour l'année 2025 de 1,1 M€, soit 12 % des dépenses de fonctionnement.

Les coûts inhérents aux parkings relais et aux pôles d'échange multimodaux incluant les taxes foncières sont estimés à 0,6 M€.

Enfin, les actions en faveur du changement de comportement se poursuivent avec un budget prévu de 0,7 M€ comprenant la promotion des plans de mobilité employeurs (M Pro).

La masse salariale utile à la mise en œuvre de ces politiques est évaluée à 1,9 M€ contre 1,5 M€ au BP 2024.

DEPENSES DE FONCTIONNEMENT (EN €)

CHAP.	DEPENSES	Total BP 2024	BP 2025 Métropole	BP 2025 Grésivaudan	BP 2025 Voironnais	BP 2025 Transfert CAPV	BP 2025 Département	Total BP 2025
011	Charges à caractère général	6 658 539	3 993 360	958 084	1 108 746	46 926	131 786	6 238 902
	Politique cyclable	3 763 539	2 686 547	633 390	567 271	10 600	0	3 897 808
	Contrat exploitation cycles P250	3 083 300	2 266 515	526 200	488 585			3 281 300
	Ateliers et consignes cycles P251	151 239	107 622	24 986	23 200			155 808
	Promotion cycles P252	260 000	218 618	50 755	47 127	1 000		317 500
	Pistes cyclables hors SD P254	141 400		21 000		9 600		30 600
	Schéma directeur Pistes P254O20	7 600						0
	Aide à l'achat vélo P258	120 000	93 792	10 449	8 359			112 600
	Mobilités Partagées	1 257 259	559 050	279 525	279 525	3 390	0	1 121 489
	Covoiturage P261	1 194 950	531 300	265 650	265 650	3 390		1 065 989
	Autopartage hors stratégie P262	32 309	27 750	13 875	13 875			55 500
	Autopartage stratégie P262	30 000						0
	Multimodalité	1 632 541	747 764	45 169	261 950	32 936	131 786	1 219 605
	Parc relais P281	112 500	303 911	2 129	73 629	3 000		382 669
	PEM P282	240 191			153 000	18 260		171 260
	Gares P287	2 000		5 000				5 000
	Chgt de comportement P289	416 000	163 853	38 040	35 321	11 676	131 786	380 676
	Chgt de comportement ZFE P289	861 850	280 000					280 000
	Opérations courantes P290	5 200						0
012	Charges de personnel	1 468 826	740 422	539 518	188 717	40 000	351 450	1 860 107
65	Autres charges de gestion courante	2 396 220	1 199 786	143 834	117 591	30 000	15 000	1 506 210
	Politique cyclable	2 127 800	1 183 927	139 377	113 349	0	1 357	1 438 010
	Contrat exploitation cycles P250	5 000						0
	Promotion cycles P252	115 200	60 239	13 985	12 986			87 210
	Schéma directeur Pistes P254O20	7 600	1 687	392	364		1 357	3 800
	Aide à l'achat vélo P258	2 000 000	1 122 000	125 000	100 000			1 347 000
	Mobilités Partagées	19 000	2 893	1 446	1 446		3 214	9 000
	Covoiturage P261	7 600						0
	Autopartage stratégie P262	11 400	2 893	1 446	1 446		3 214	9 000
	Multimodalité	249 420	12 966	3 010	2 795	30 000	10 429	59 200
	Parc relais stratégie P281	11 400	1 687	392	364		1 357	3 800
	PEM P282	16 520						0
	Chgt de comportement P289	21 500	11 279	2 619	2 431		9 071	25 400
	Chgt de comportement ZFE P289	200 000				30 000		30 000
	Charges de gestion courante	10 523 585	5 933 568	1 641 436	1 415 054	116 926	498 236	9 605 219
66	Charges financières	38 000			22 000			22 000
67	Charges exceptionnelles	3 000	152	35	33		0	220
	Total dépenses réelles de fonctionnement	10 564 585	5 933 720	1 641 471	1 437 086	116 926	498 236	9 627 439

Sur ce budget annexe, la dette est entièrement affectée au Pays Voironnais avec une annuité de 216 k€ (dont 22 k€ de frais financiers) contre 267 k€ en 2024. Cette annuité correspond à la dette récupérable de 2,94 M€ transférée par le Pays voironnais au 1^{er} janvier 2020.

L'investissement

Les **dépenses réelles d'investissement** sont estimées à 13,7 M€ contre 7,6 M€ en 2024 soit une augmentation de 6,1 M€ due principalement au transfert de compétence du Pays Voironnais avec 5,9 M€ d'investissement prévus pour la réalisation du schéma directeur cycle.

DEPENSES D'INVESTISSEMENT (EN €)

CHAP.	DEPENSES	Total BP 2024	BP 2025 Transversal (1)	BP 2025 Métropole	BP 2025 Grésivaudan	BP 2025 Voironnais	BP 2025 Transfert CAPV	BP 2025 Département	Total BP 2025
20	Immobilisations incorporelles	888 115	380 312	474 117	654 981	173 120	418 300	44 300	1 764 818
	Ateliers et consignes cycles P251	26 000	108 047	74 632	17 327	16 088	20 000		128 047
	Pistes cyclables hors SD P254	185 000			310 000		398 300		708 300
	Aménagement cyclables et V63 P254	98 115	68 225	47 126	10 941	10 159			68 225
	Covoiturage P261	40 000	80 000	40 000	20 000	20 000			80 000
	Parc relais P281	270 000	15 000	15 000	105 000	115 000			235 000
	Parc relais études stratégiques P281	72 000	124 040	55 079	12 787	11 873		44 300	124 040
	PEM P282	35 000		242 280		20 000			262 280
	Gares P287	162 000			158 926				158 926
21	Immobilisations corporelles	4 094 268	2 005 500	1 999 049	610 567	430 085	2 230 200	0	5 269 900
	Ateliers et consignes cycles P251	414 000	368 000	254 191	59 014	54 795	5 000		373 000
	Ateliers et consignes cycles P251	500 000	25 000	17 268	4 009	3 722			25 000
	Pistes cyclables et aménagt cyclables	90 000		60 000	102 500		2 225 200		2 387 700
	Achat vélo P258	1 881 650	1 552 500	1 072 369	248 964	231 167			1 552 500
	Covoiturage P261	120 000		120 980	59 680	60 000			240 660
	Covoiturage P261	329 540	60 000	30 000	15 000	15 000			60 000
	Autopartage hors stratégie P262	32 000		50 000	5 000	2 000			57 000
	Parc relais P281	526 833		394 240	43 400	43 400			481 040
	PEM P282	110 245				20 000			20 000
	Gares P287	90 000			73 000				73 000
23	Immobilisations en cours	2 376 100	0	314 000	2 774 663	25 000	3 270 000	0	6 383 663
	Pistes cyclables hors SD P254	605 000			1 274 663		3 270 000		4 544 663
	Parc relais P281	431 100		114 000	982 000	25 000			1 121 000
	PEM P282	1 190 000		200 000	105 000				305 000
	Gares P287	150 000			413 000				413 000
	Dépenses d'équipement	7 358 483	2 385 812	2 787 165	4 040 211	628 205	5 918 500	44 300	13 418 381
10	Dotations, fonds de réserves et Divers	0		10 000					10 000
26	Subventions d'investissement	0		60 000					60 000
16	Emprunts et dettes assimilées	241 000				194 000			194 000
	Total dépenses réelles d'investissement	7 599 483	2 385 812	2 857 165	4 040 211	822 205	5 918 500	44 300	13 682 381

Les dépenses communes, réparties sur tous les territoires en fonction des clés délibérées, concernent :

- Les aménagements des locaux vélos et des agences de location,
- L'acquisition de 2 250 vélos classiques pour 1,1 M€ et de vélos à assistance électrique pour 0,4 M€,
- Des études pour le développement du covoiturage,
- Les études et enquêtes d'occupation des P+R.

Avec 6,5 M€ d'investissement, près de la moitié de l'enveloppe de dépenses d'équipement concerne le territoire du Pays Voironnais. Il est prévu :

- le co-financement du projet de passerelle cycle sur l'A48 porté

par le Département,

- des projets d'infrastructures cycle :
 - à la Buisse (rue des Ecoles, Champ Chabert et RD 120),
 - à Coublevie (entre les 2 écoles, rue du Bérard, route du Bourg, chemin des Ecureuils),
 - à Moirans (rue de la Coste, rue Eygala / Corporat),
 - à Voiron (sur le mail et rue Berthuin),
 - à Voreppe (rue des Martyrs, rue de l'Herbe, Chapays)
 - ...

- des opérations sur les P+R et des installations de bornes de recharge pour les véhicules électriques.

Sur le territoire du Grésivaudan, il est prévu 4 M€ de réalisations pour :

- la réalisation de pistes cyclables pour 1,7 M€ dont 1,3 M€ pour la piste reliant la Batie au Versoud,
- Des opérations liées aux parc relais et aux bornes de recharges de véhicules électriques dont 1 M€ pour les travaux du P+R La Buisnière,
- Des études et travaux sur les PEM,
- ...

Sur le territoire de la Métropole, il est prévu 2,8 M€ de réalisations pour :

- L'aménagement de places d'autopartage,
- La création d'un arrêt M covoit' ainsi que le déploiement de panneaux à bouton poussoir,
- L'aménagement de bornes de recharges de véhicules électriques,
- Des études et travaux sur les PEM dont 0,4 M€ pour le ré-embellissement et l'amélioration des usages de Grand Place,
- Des études et travaux sur les parc relais dont 0,2 M€ de maintenance confiée à al SPL M TAG,

Il est également prévu une capitalisation de la SPL Stationnement créée avec la Métropole à hauteur de 60 k€.

Les **recettes réelles d'investissement** sont estimées à 8,9 M€ contre 5,3 M€ au BP 2024.

Elles comprennent 2,9 M€ de subventions, soit 22 % des dépenses d'équipement et concernent principalement les projets d'infrastructures cycle (2 M€) mais également le PEM de la Bâtie (0,2 M€), les PEM autour des gares du Grésivaudan (0,3 M€) et le parking relais de la Buisserie (0,3 M€).

En complément, ce budget annexe est équilibré par un emprunt prévisionnel de 6 M€ dont 4,4 M€ sur le territoire du Voironnais et 1,6 M€ sur celui de la Métropole.

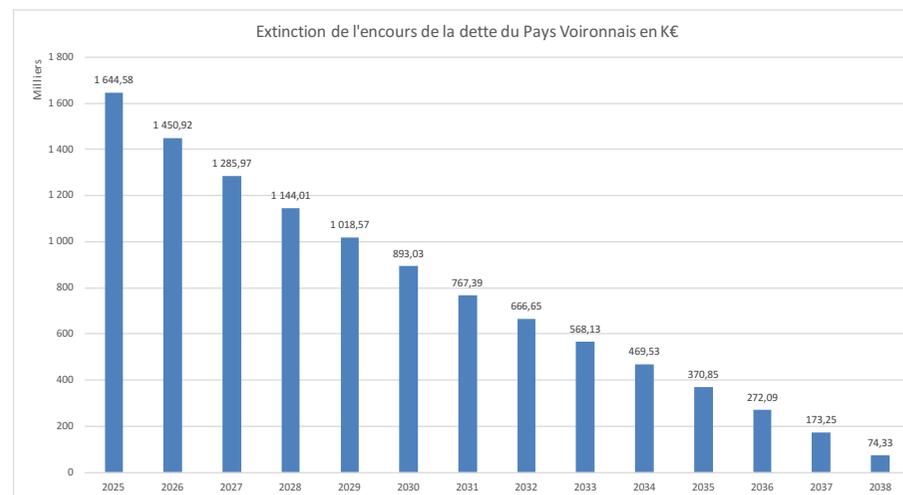
CHAP	RECETTES	Total BP 2024	BP 2025 Transversal	BP 2025 Métropole	BP 2025 Grésivaudan	BP 2025 Voironnais	BP 2025 Transfert CAPV	BP 2025 Département	Total BP 2025
13	Subventions d'investissement	1 802 973	38 600	62 662	1 143 331	19 748	1 675 000	0	2 900 741
	Consignes et stationnement vélos TT	0	3 600	2 487	577	536			3 600
	Pistes cyclables hors SD P254	557 973			337 000		1 675 000		2 012 000
	Schéma directeur et V63 P254	35 000	35 000	24 176	5 613	5 211			35 000
	Achat vélo P258	150 000							0
	Autopartage hors stratégie P262	6 000		20 000	7 000				27 000
	Parc relais P281	249 000		16 000	304 269	14 000			334 269
	PEM P282	755 000			231 979				231 979
	Gares P287	50 000			256 893				256 893
16	Emprunts et dettes assimilées	3 514 801		1 659 031	0	565 384	3 819 150		6 043 565
	4582 Opération pour compte de tiers	10 000							0
	Total recettes réelles d'investissement	5 327 774	38 600	1 721 693	1 143 331	585 132	5 494 150	0	8 944 306

L'encours de dette

Le territoire du Grésivaudan n'a plus de dette, le seul emprunt affecté à ce territoire ayant été remboursé par anticipation en 2024.

L'encours de dette de ce budget annexe est de 1,6 M€ au 1^{er} janvier 2025, il correspond à la dette remboursable au Pays Voironnais au titre des compétences transférées au SMMAG en 2020.

Cette dette est à taux fixe et sans risque. Le taux moyen de cette dette est à 1,31 % au 1^{er} janvier 2025.



Balance budgétaire

BUDGET ANNEXE 02 - SECTION DE FONCTIONNEMENT

CHAP.	RECETTES	Total BP 2024	BP 2025 Métropole	BP 2025 Grésivaudan	BP 2025 Voironnais	BP 2025 Transfert CAPV	BP 2025 Département	Total BP 2025
70	Ventes de produits, services	1 429 708	792 079	181 809	248 912		0	1 222 800
74	Participations	3 451 444	36 263	120 006	1 414 079	541 276	542 536	2 654 160
75	Autres produits de gestion	83 000	52 105	12 027	11 167		0	75 300
	Total recettes réelles de fct hors VM	4 964 152	880 447	313 842	1 674 159	541 276	542 536	3 952 260
75	Reversement VM	7 872 142	6 188 745	4 224 509				10 413 254
	Total recettes réelles de fonctionnement	12 836 294	7 069 192	4 538 351	1 674 159	541 276	542 536	14 365 514
002	Résultat de fonctionnement reporté	0						0
042	Opération d'ordre de transfert sections	317 790	7 068		81 154			88 222
	Total recettes de fonctionnement	13 154 084	7 076 260	4 538 351	1 755 313	541 276	542 536	14 453 736

CHAP.	DEPENSES	Total BP 2024	BP 2025 Métropole	BP 2025 Grésivaudan	BP 2025 Voironnais	BP 2025 Transfert CAPV	BP 2025 Département	Total BP 2025
011	Charges à caractère général	6 658 539	3 993 360	958 084	1 108 746	46 926	131 786	6 238 902
	Politique cyclable	3 763 539	2 686 547	633 390	567 271	10 600	0	3 897 808
	Mobilités Partagées	1 257 259	559 050	279 525	279 525	3 390	0	1 121 489
	Multimodalité	1 632 541	747 764	45 169	261 950	32 936	131 786	1 219 605
012	Charges de personnel	1 468 826	740 422	539 518	188 717	40 000	351 450	1 860 107
	dont Directions opérationnelles	1 201 750						0
	dont Fonctions support	267 076						0
65	Autres charges de gestion courante	2 396 220	1 199 786	143 834	117 591	30 000	15 000	1 506 210
	Politique cyclable	2 127 800	1 183 927	139 377	113 349	0	1 357	1 438 010
	Mobilités Partagées	19 000	2 893	1 446	1 446		3 214	9 000
	Multimodalité	249 420	12 966	3 010	2 795	30 000	10 429	59 200
	Charges de gestion courante	10 523 585	5 933 568	1 641 436	1 415 054	116 926	498 236	9 605 219
66	Charges financières	38 000			22 000			22 000
67	Charges exceptionnelles	3 000	152	35	33		0	220
	Contrat exploitation cycles P250	220						
	Opérations courantes P290	2 780						
	Total dépenses réelles de fonctionnement	10 564 585	5 933 720	1 641 471	1 437 086	116 926	498 236	9 627 439
023	Virement à la section d'investissement	889 499	557 433	2 783 784	-373 201	424 350	44 300	3 436 666
042	Opération d'ordre de transfert sections	1 700 000	585 107	113 096	691 428			1 389 631
	Total dépenses de fonctionnement	13 154 084	7 076 260	4 538 351	1 755 313	541 276	542 536	14 453 736

BUDGET ANNEXE 02 – SECTION D'INVESTISSEMENT

CHAP.	DEPENSES	Total BP 2024	BP 2025 Transversal (1)	BP 2025 Métropole	BP 2025 Grésivaudan	BP 2025 Voironnais	BP 2025 Transfert CAPV	BP 2025 Département	Total BP 2025
20	Immobilisations incorporelles	888 115	380 312	474 117	654 981	173 120	418 300	44 300	1 764 818
21	Immobilisations corporelles	4 094 268	2 005 500	1 999 049	610 567	430 085	2 230 200	0	5 269 900
23	Immobilisations en cours	2 376 100	0	314 000	2 774 663	25 000	3 270 000	0	6 383 663
	Dépenses d'équipement	7 358 483	2 385 812	2 787 165	4 040 211	628 205	5 918 500	44 300	13 418 381
10	Dotations, fonds de réserves et Divers	0		10 000					10 000
26	Subventions d'investissement	0		60 000					60 000
16	Emprunts et dettes assimilées	241 000				194 000			194 000
	Total dépenses réelles d'investissement	7 599 483	2 385 812	2 857 165	4 040 211	822 205	5 918 500	44 300	13 682 381
001	Solde d'exécution d'investissement reporté	0							0
	Total dépenses réelles d'investissement	7 599 483	2 385 812	2 857 165	4 040 211	822 205	5 918 500	44 300	13 682 381
040	Opération d'ordre de transfert entre sections	317 790		7 068		81 154			88 222
041	Opérations patrimoniales	8 000 000	1 000 000						1 000 000
	Total dépenses d'investissement	15 917 273	3 385 812	2 864 233	4 040 211	903 359	5 918 500	44 300	14 770 603

CHAP.	RECETTES	Total BP 2024	BP 2025 Transversal	BP 2025 Métropole	BP 2025 Grésivaudan	BP 2025 Voironnais	BP 2025 Transfert CAPV	BP 2025 Département	Total BP 2025
13	Subventions d'investissement	1 802 973	38 600	62 662	1 143 331	19 748	1 675 000	0	2 900 741
16	Emprunts et dettes assimilées	3 514 801		1 659 031	0	565 384	3 819 150		6 043 565
4582	Opération pour compte de tiers	10 000							0
	Total recettes réelles d'investissement	5 327 774	38 600	1 721 693	1 143 331	585 132	5 494 150	0	8 944 306
001	Solde d'exécution de la section d'investissement reporté								0
021	Virement de la section d'exploitation	889 499		557 433	2 783 784	-373 201	424 350	44 300	3 436 666
040	Opération d'ordre de transfert entre sections	1 700 000	608 457	585 107	113 096	691 428			1 389 631
041	Opérations patrimoniales	8 000 000	1 000 000						1 000 000
	Total recettes d'investissement	15 917 273	1 647 057	2 864 233	4 040 211	903 359	5 918 500	44 300	14 770 603

PRESENTATION DU BUDGET ANNEXE MOBILITES URBAINES

Ce budget annexe concerne désormais les transports publics sur les 3 territoires depuis le transfert de compétence du Pays Voironnais. Il comprend également les lignes de cars transférées de la Région depuis le 1^{er} septembre 2024.

Le département ne participe pas à ce budget conformément aux statuts du syndicat.

Ce budget relève des services publics industriels et commerciaux (SPIC), il est donc soumis à la nomenclature M43. Ce budget est assujéti à la TVA. Les données présentées sont donc hors TVA (HT).

Le fonctionnement

Les recettes réelles de fonctionnement hors cessions s'élèvent à 257,3 M€ contre 218,3 M€ en 2024 soit une augmentation de 39 M€ due essentiellement à :

- 13,9 M€ de reversement de VM supplémentaires dont 8,5 M€ dus au transfert de compétence du Pays Voironnais,
- 7,8 M€ de recettes supplémentaires des usagers, dont 2,8 M€ issus des anciennes lignes de cars de la Région et 0,9 M€ du réseau transféré propre au Pays Voironnais,
- 15,3 M€ de participations supplémentaires provenant de la Région sur les lignes transférées,
- 2,8 M€ de participation de la Région au titre du transport scolaire sur le territoire du Voironnais (montant historique figé transféré),
- 1 M€ de contribution du Pays Voironnais pour financer leur transfert de compétence.

RECETTES DE FONCTIONNEMENT (EN €)

CHAP.	RECETTES	Total BP 2024	BP 2025 Métropole	BP 2025 Grésivaudan	BP 2025 Voironnais	BP 2025 Transfert CAPV	Total BP 2025
70	Ventes de produits, services	40 930 422	43 777 368	3 302 821	388 111	1 012 000	48 480 300
	Recettes usagers	40 500 000	42 943 217	1 242 783	0	921 300	45 107 300
	Recettes usagers lignes AURA déléguées		249 152	1 430 737	388 111		2 068 000
	Recettes publicité		485 000			59 400	544 400
	Ventes de produits GR4 P140O1012			629 300			629 300
	Conventions AREA, Région	430 422	100 000			31 300	131 300
74	Participations	34 327 866	31 552 284	16 136 999	2 493 617	3 841 490	54 024 390
	DGD	688 460	688 460				688 460
	Participation AURA	9 084 406	4 349 382	11 903 024		2 809 056	19 061 462
	Participation AURA Lignes déléguées		2 014 442	4 233 975	1 918 625		8 167 043
	Participation Métropole	24 500 000	24 500 000				24 500 000
	Participation CAPV	55 000			574 991	1 014 935	1 589 926
	Autres participations					17 499	17 499
75	Autres produits de gestion	938 090	918 732	0	0		918 732
	Abris voyageurs	660 000	632 300				632 300
	Loyer Stratège	278 090	286 432				286 432
	Produits de gestion hors versement de VM	76 196 378	76 248 384	19 439 820	2 881 728	4 853 490	103 423 422
75	Reversement VM	132 830 922	121 017 774	17 163 114		8 560 000	146 740 888
	Produits de gestion courante	209 027 300	197 266 158	36 602 934	2 881 728	13 413 490	250 164 310
76	Produits financiers	9 310 000	7 100 000				7 100 000
77	Produits exceptionnels	0				11 000	11 000
	Recettes de fonctionnement hors cessions	218 337 300	204 366 158	36 602 934	2 881 728	13 424 490	257 275 310
775	Produits des cessions	2 750 000	630 000				630 000
	Total recettes réelles de fonctionnement	221 087 300	204 996 158	36 602 934	2 881 728	13 424 490	257 905 310

Les participations des collectivités sont estimées à 53,3 M€ contre 33,6 M€ au BP 2024, l'augmentation étant due aux transferts de lignes de cars de la Région et au transfert de compétence du Pays Voironnais.

La Région verse la participation la plus importante de 27,2 M€ (contre 9,1 M€ au BP 2024) qui comprend :

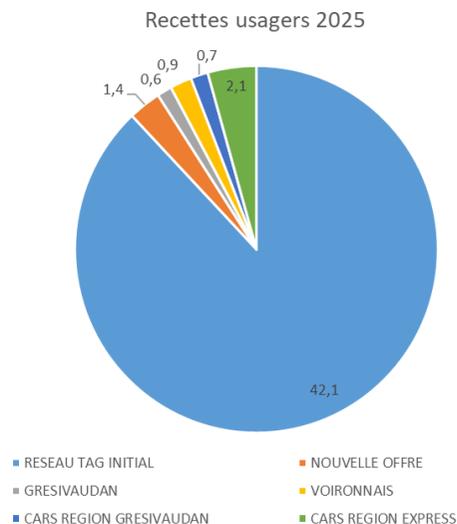
- 11,9 M€ de participation historique au titre du transport scolaire (4,7 M€ sur le Grésivaudan, 4,3 M€ sur la Métropole, 2,8 M€ sur le Pays Voironnais)
- 15,3 M€ pour le transfert de 20 lignes sur le Grésivaudan et les 5 lignes sur le Voironnais dont les 3 anciennes lignes Express (C11, C12 et C13).

A l'exception du Grésivaudan dont le VM couvre la totalité des besoins, les autres collectivités membres du syndicat complètent leur financement par une participation de :

- 24,5 M€ pour la Métropole comme en 2024,

- 1,6 M€ pour le Pays Voironnais contre 55 k€ au BP 2024.

Les recettes des usagers sont estimées à 47,8 M€ et représentent 18,6 % des recettes de fonctionnement.



Elles comprennent 44,2 M€ d'objectif de recettes conformément au contrat avec la SPL M TAG, 0,6 M€ de recettes conformément à la DSP conclue avec GR4, 2,1 M€ de recettes attendues sur les lignes C11, C12 et C13 et 0,9 M€ de recettes sur le réseau propre au Pays Voironnais. Elles sont complétées de 0,5 M€ de recettes publicitaires dont 59 k€ transférés du Pays Voironnais.

Les autres recettes de fonctionnement sont constituées de la Dotation Générale de Décentralisation (DGD) historique sur le territoire de la Métropole de 0,7 M€ (montant figé), de la redevance du contrat sur les abris voyageurs (0,6 M€), des loyers du Stratège loué à MTag (0,3 M€) ainsi que des produits financiers liés aux emprunts bénéficiant d'une couverture de taux (7,1 M€ en baisse de 2,1 M€ par rapport au BP 2024 en lien avec l'évolution des taux d'intérêt).

Les dépenses réelles de fonctionnement sont estimées à 232,6 M€ contre 198,9 M€ au BP 2024 soit une évolution de 33,7 M€ dont 17,9 M€ liés au transfert de lignes de cars de la Région et 13 M€ au transfert de compétence du Pays Voironnais.

DEPENSES DE FONCTIONNEMENT (EN €)

CHAP.	DEPENSES	Total BP 2024	BP 2025 Métropole	BP 2025 Grésivaudan	BP 2025 Voironnais	BP 2025 Transfert CAPV	Total BP 2025
011	Charges à caractère général	166 377 914	160 161 474	31 807 224	2 797 580	12 207 886	206 974 164
	Ouvrages d'art P110O1030	0	45 000				45 000
	Réseaux bus (P120)					274 400	274 400
	Matériel roulant (P128)					30 000	30 000
	dont Câble P139	84 600		1 000			1 000
	P140 Temps de parcours	250 000	95 000			3 200	98 200
	Etudes et suivi de contrat P140O1	90 000	8 211	1 645	144		10 000
	Contrat Zone P140O101x	162 639 000		14 500 000		11 380 730	25 880 730
	Contrat TAG P140O1040	0	155 742 090	3 998 178	259 732		160 000 000
	Transfert lignes AURA P 140O4002			7 495 000			7 495 000
	Délégation lignes Express P 140		2 170 237	5 648 851	2 510 912		10 330 000
	Entretien Abris voyageurs P141	494 979	35 000	35 000		66 000	136 000
	TF et charges Bâtiments P142 et	1 936 174	1 722 078			99 856	1 821 934
	dont Tarification (AMO) P144	101 000					0
	dont Enquêtes (fraudes, satisf...) P	150 000	169 141	33 892	2 968	70 000	276 000
	dont Transport scolaire ANATEP P	5 000	5 000			93 200	98 200
	dont Agence de mobilité P183	66 000		68 000		19 500	87 500
	dont Billétique P184	250 261				117 000	117 000
	dont Communication P190	250 000	110 518	25 658	23 824	39 000	199 000
	Tarification solidaire (ADA) P194	6 300	6 200				6 200
	dont Logistique urbaine P195	15 000	18 000			15 000	33 000
	dont Général (dette) P198	39 600	35 000				35 000
012	Charges de personnel	2 419 591	2 080 139	233 958	28 115	811 024	3 153 236
65	Autres charges de gestion courante	3 441 940	330 372	154 800		88	512 920
	Autres projets trams (extensions)	15 200	7 600				7 600
	Amélioration Réseau P121	5 320					0
	Etudes Câble P139	2 802 920	2 280	3 800			6 080
	P140						0
	Tarification Accord TER /Etudes P	250 000	4 992	1 000	88		6 080
	Tarification P145	3 800					0
	Transport scolaire P147	280 000	130 000	150 000			280 000
	Billétique P184					27 000	27 000
	Opérations courantes P190					660	660
	Tarification solidaire P194	34 700	35 500				35 500
	Logistique urbaine P195	50 000	150 000				150 000
	Charges de gestion courante	172 239 445	162 571 986	32 195 983	2 825 782	13 046 570	210 640 321
66	Charges financières	26 670 000	21 910 000				21 910 000
67	Charges exceptionnelles P190	8 000	68 148	13 655	1 196	200	83 200
	Total dépenses réelles de fonctionnement	198 917 445	184 550 134	32 209 638	2 826 978	13 046 770	232 633 520

L'ensemble des contrats du nouveau réseau Mréso représente une charge estimée à 203,7 M€, soit 88 % des dépenses de fonctionnement. Cela comprend :

- 160 M€ pour le contrat OSP confié à la SPL M TAG,

- 14,5 M€ pour la DSP confiée à GR4,
- 11,4 M€ pour les marchés transférés du Pays Voironnais,
- 17,8 M€ pour les marchés repris de la Région.

L'ensemble de ces contrats constitue le nouveau réseau unifié de manière transparente pour l'utilisateur.

Avec le transfert des lignes de la Région et la mise en œuvre de nouvelles lignes reliant plusieurs territoires, il n'est désormais plus possible d'affecter le contrat M TAG à un seul territoire ; d'autant plus qu'il lui a été confié des missions couvrant l'intégralité du territoire du SMMAG comme pour la billettique. En conséquence, il conviendra de définir des clés permettant de répartir la charge comme les recettes entre les territoires.

La deuxième dépense de fonctionnement de ce budget est constituée des charges financières de la dette avec une prévision de 21,9 M€ contre 26,7 M€ au BP 2024, soit une baisse de 4,8 M€ liés au désendettement et aux taux d'intérêts.

Cela représente 9 % des dépenses de fonctionnement.

En parallèle, les produits financiers ont diminué de 2,1 M€. Les charges nettes de ces produits ont donc baissé de 2,6 M€.

Les autres dépenses de fonctionnement (3 % de l'enveloppe) comprennent la masse salariale des agents concernés par ce budget (3,15 M€), les taxes foncières et charges des bâtiments et dépôts (1,8 M€), l'entretien des abris voyageurs, les frais des campagnes de communication, les enquêtes, les conventions de transport scolaire, la gestion de la billettique, le soutien à la logistique urbaine ...

L'investissement

Les dépenses réelles d'investissement sont estimées à 110,6 M€ contre 93,3 M€ au BP 2024.

Elles comprennent 41,3 M€ de remboursement du capital de la dette contre 41,4 M€ au BP 2024. Pour la première fois en 2025, ce remboursement comprend 2,2 M€ au titre de l'avance remboursable de l'Etat perçue en 2021 en compensation de la perte de recettes des usagers.

Annuité de la dette (en €)

	BP 2024	BP 2025	Evolution
Dépenses			
Intérêts	26 670 000	21 910 000	-4 760 000
Capital	41 395 000	41 290 000	-105 000
Annuité	68 065 000	63 200 000	-4 865 000
Recettes			
Intérêts	9 310 000	7 100 000	-2 210 000
Capital	31 500 000	31 500 000	0
Dépenses nettes			
Intérêts	17 360 000	14 810 000	-2 550 000
Capital	9 895 000	9 790 000	-105 000
Annuité	27 255 000	24 600 000	-2 655 000

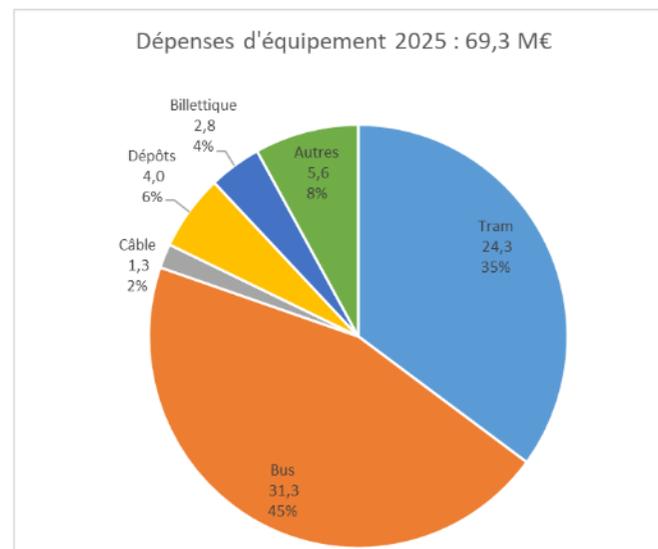
L'annuité de la dette nette des produits financiers (7,1 M€) et des remboursements de la Métropole et du Département (15,75 M€ chacun) s'élève à 24,6 M€ en diminution de 2,7 M€ par rapport au BP 2024.

Cette baisse alors même que le remboursement comprend désormais 2,2 M€ de remboursement des avances de l'Etat s'explique par le désendettement de 218 M€ depuis le 1^{er} janvier 2015.

Dépenses d'Investissement (en €)

CHAP.	DEPENSES	Total BP 2024	BP 2025 Métropole	BP 2025 Grésivaudan	BP 2025 Voironnais	BP 2025 Transfert CAPV	Total BP 2025
20	Immobilisations incorporelles	4 075 450	2 078 640	262 045	0	188 000	2 528 685
	Opérations courantes tram P110	150 000	98 000				98 000
	Ligne B station Mandela P112	35 000	45 000				45 000
	Ligne D extension Gare P114	495 500					0
	Acquisition MR tram P118	220 000	520 000				520 000
	Autres études tram P119	54 000	98 000				98 000
	Opérations courantes bus P120	226 000	50 000	35 000		20 000	105 000
	Amélioration du réseau P121	352 950	198 640	46 200			244 840
	Chrono extension C1 P122	60 000					0
	Etudes TCSP P129	100 000	15 000			18 000	33 000
	Câble P139	964 000	754 000	180 845			934 845
	Gestion patrimoniale P140	880 000	300 000				300 000
	Dépôts P142	508 000				150 000	150 000
	Enquêtes P145	30 000					0
21	Immobilisations corporelles	30 815 105	39 408 434	5 870 000	525 000	2 909 200	48 712 634
	Opérations courantes tram P110	6 200 000	7 637 715				7 637 715
	MR tram P118		7 196 219				7 196 219
	Opérations courantes bus P120	618 000	850 000	200 000			1 050 000
	Amélioration du réseau P121					300 000	300 000
	Acquisition MR bus P128	16 778 105	14 799 269	4 845 000		2 500 000	22 144 269
	Acquisition MR bus livrées P128	1 000 000	750 000	200 000	50 000		1 000 000
	Câble P139	1 600 000	350 000				350 000
	Informatique Usagers P140	1 220 000	2 990 973				2 990 973
	Abris voyageurs P141	500 000	50 000	150 000		109 200	309 200
	Dépôts P142		1 069 480				1 069 480
	Autres bâtiments P143	2 024 000	2 261 860				2 261 860
	Billettique et SAEIV P184	1 875 000	1 452 918	475 000	475 000		2 402 918
23	Immobilisations en cours	16 986 700	16 921 000	422 500	22 500	680 000	18 046 000
	Opérations courantes tram P110	950 000	1 245 000				1 245 000
	P118 Matériel roulant		7 000 000				7 000 000
	Ligne D extension Gare P114	6 000 000	500 000				500 000
	Opérations courantes bus P120	1 030 000	790 000	200 000		380 000	1 370 000
	Amélioration du réseau P121	1 727 500	2 065 000	200 000			2 265 000
	Chrono extension C1 P122	500 000	2 121 000				2 121 000
	Aménagements Réseau 2024 P123	630 000	650 000				650 000
	Acquisition MR bus P128	1 000 000					0
	Câble P139	2 200 000					0
	Billettique Usagers P140	96 700					0
	Dépôts P142	2 500 000	2 500 000			300 000	2 800 000
	Billettique P184	352 500	50 000	22 500	22 500		95 000
	Dépenses d'équipement	51 877 255	58 408 074	6 554 545	547 500	3 777 200	69 287 319
10	Autres fonds d'investissement		995				995
16	Emprunts et dettes assimilées	41 395 000	41 290 000				41 290 000
	Total dépenses réelles d'investissement	93 272 255	99 699 069	6 554 545	547 500	3 777 200	110 578 314

Les dépenses d'équipement sont prévues à hauteur de 69,3 M€ contre 51,9 M€ au BP 2024, soit une augmentation de 17,4 M€ dont 3,8 M€ dus au transfert de compétence du Pays Voironnais. Un tiers de l'enveloppe est confiée à la SPL M TAG (23,3 M€).



Les principaux investissements 2025 sont prévus sur les réseaux de bus (31,3 M€) et de tramway (24,3 M€).

Dépenses d'Equipement (en €)

	BP 2025 Métropole	BP 2025 Grésivaudan	BP 2025 Voironnais	BP 2025 Transfert CAPV	Total BP 2025
Tram	24 339 934	0	0	0	24 339 934
Bus	22 288 909	5 726 200	50 000	3 218 000	31 283 109
Câble	1 104 000	180 845	0	0	1 284 845
Dépôts	3 569 480	0	0	450 000	4 019 480
Billettique	1 802 918	497 500	497 500	0	2 797 918
Autres	5 302 833	150 000	0	109 200	5 562 033
TOTAL	58 408 074	6 554 545	547 500	3 777 200	69 287 319

Dépenses d'investissement bus

Sur le territoire de la Métropole, les principales actions en 2025 sont prévues pour 22,3 M€ et concernent :

- L'acquisition de 24 bus articulés roulant au GNV (11 M€) livrés fin 2024 et début 2025,
- L'acquisition de bus PMR pour 0,5 M€ (et 1,5 M€ en 2026),

- L'entretien du matériel confié à M TAG (3,3 M€),
- Des travaux pour la fin d'opération d'extension de la ligne C1 voie nouvelle (2,1 M€),
- Des travaux d'aménagement et d'entretien du réseau bus (1,9 M€)
- Des travaux de mise en accessibilité des quais bus (0,4 M€)

Sur le territoire du Grésivaudan (5,7 M€), les principales opérations portent sur l'acquisition de 15 bus GNV pour 4,7 M€, des travaux d'aménagement tel que l'entretien, le marquage au sol des quais bus et de la reprise d'enrobé (0,3 M€) et des études de priorité au feu (PAF) avec des aménagements sur le réseau (0,2 M€).

Sur le territoire du Voironnais (3,3 M€), il est prévu l'acquisition de 5 bus (2,5 M€), des aménagements pour améliorer la performance du réseau (0,3 M€), de la mise en accessibilité et des réaménagements de quais (0,4 M€).

Dépenses d'investissement tramway

Pour le réseau de tramway, il est prévu 24,3 M€ d'investissements comprenant principalement :

- Les études et une première avance pour le renouvellement des rames de tram (7,5 M€),
- l'entretien du matériel roulant confié à MTAG (6,8 M€),
- le gros entretien des voies en direct (2,9 M€) avec notamment des interventions prévues cours Berriat à Grenoble et celui confié à MTAG (1,2 M€),
- le gros entretien des voies ferrées confié à MTAG (1,7 M€),
- l'entretien du réseau énergie confié à MTAG (1,4 M€),
- l'entretien des lignes aériennes de contact (LAC) confié à MTAG (0,7 M€),
- la mise en œuvre du Plan d'Action Unique (PAU) avec des opérations de sécurité (0,5 M€),
- les derniers paiements de l'extension de la ligne D (0,5 M€),
- ...

Il est prévu 4 M€ d'investissements sur les dépôts dont 2,5 M€ pour le projet d'extension du dépôt d'Eybens, 1,5 M€ d'entretien et d'équipements des dépôts existants et 0,45 M€ pour adapter le dépôt de Voiron. En complément, il est aussi prévu 2 M€ confiés à MTAG pour l'entretien des différents bâtiments.

Concernant la billettique, il est prévu 2,8 M€ d'investissements avec l'installation du nouveau système sur l'ensemble du territoire et le démarrage du renouvellement du système d'aide à l'exploitation et à l'information voyageurs (SAEIV), système de localisation en temps réel des véhicules sur la Métropole.

Concernant les projets de câble, il est prévu 1,1 M€ sur le territoire de la Métropole pour régulariser les marchés d'études et quelques portages fonciers et 0,2 M€ sur le territoire du Grésivaudan pour les études sur 2 secteurs : Pontcharra - Allevard et Crolles - Brignoud.

Recettes d'Investissement (en €)

CHAP.	RECETTES	Total BP 2024	BP 2025 Métropole	BP 2025 Grésivaudan	BP 2025 Voironnais	BP 2025 Transfert CAPV	Total BP 2025
16	Emprunts et dettes assimilées	33 468 860	43 627 410	2 161 250	492 750	2 839 480	49 120 889
13	Subventions d'investissement	6 133 540	4 125 635	0	0	560 000	4 685 635
	Ligne E P115	760 000					0
	Opérations courantes bus P120	0				60 000	60 000
	Amélioration réseau P121	0	373 680				373 680
	Chrono extension C1 P122	90 000	91 455				91 455
	Acquisition MR bus P128	0				500 000	500 000
	Etudes TCSP P129	138 040					0
	Câble P139	1 185 000					0
	Abris voyageurs P141	300 000					0
	GAM P192	3 660 500	3 660 500				3 660 500
27	Autres immobilisations financières	31 500 000	31 500 000				31 500 000
	Total recettes réelles d'investissement	71 102 400	79 253 045	2 161 250	492 750	3 399 480	85 306 524

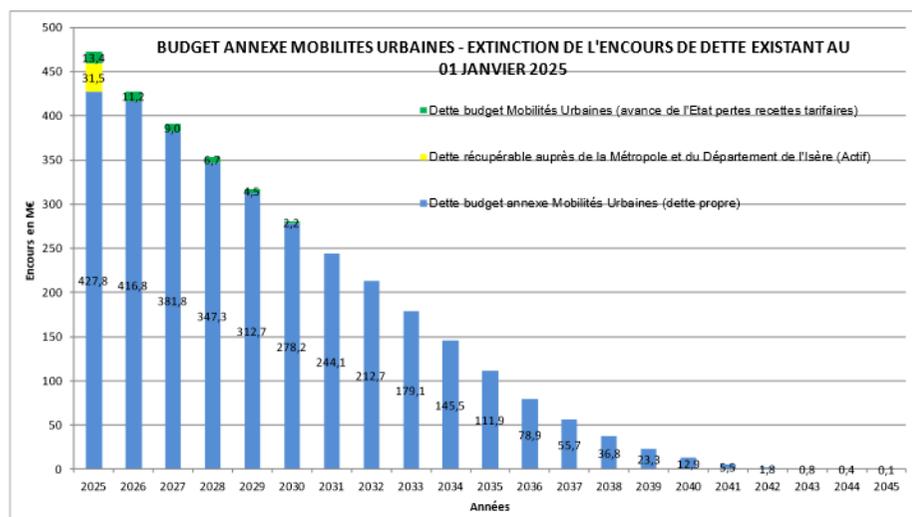
Ces dépenses d'équipement font l'objet de subventions à hauteur de 4,7 M€ dont 3,7 M€ de la Métropole. Les autres subventions concernent l'acquisition de bus si le choix du bus électrique est retenu sur le pays voironnais (0,5 M€) et des aménagements d'amélioration de la performance du réseau.

Pour l'équilibre de ce budget, il est prévu un emprunt de 49,1 M€.

L'encours de dette

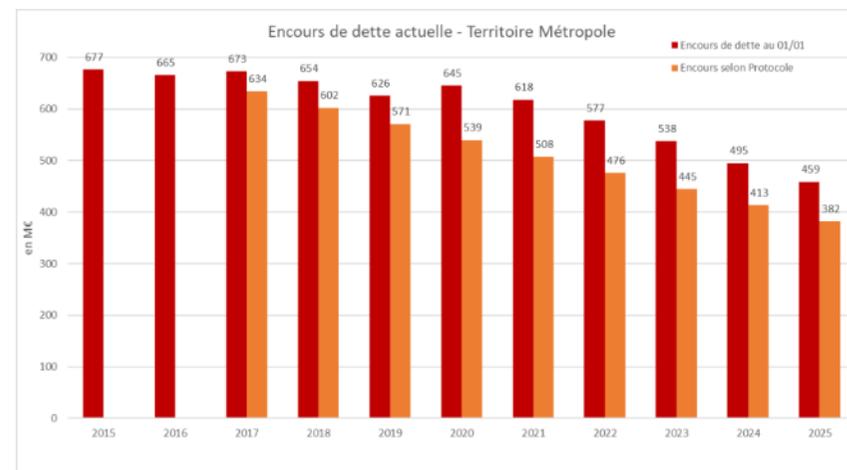
L'encours de dette du budget annexe Mobilités Urbaines, de 483,8 M€ au 1^{er} janvier 2025 contre 508,4 M€ au 1^{er} janvier 2024. Il comprend :

- 427,8 M€ de dette classique au 1^{er} janvier 2024 dont 0,6 M€ affectés au Pays Voironnais,
- 31,5 M€ au titre de la dette historique remboursée par la Métropole et le Département de l'Isère dans le cadre du Protocole de 2015,
- 13,4 M€ au titre des avances remboursables de l'Etat correspondant aux pertes de recettes tarifaires.



Il est à noter que sur l'année 2024, le budget annexe Mobilités Urbaines se désendette de 35,6 M€ en tenant compte de l'emprunt d'équilibre de 7 M€ contractualisé fin 2024, un montant supérieur au montant prévu dans le Protocole de 2015 de 31,5 M€.

Hors avances remboursables, l'encours de dette affecté à la Métropole s'élève à 458,7 M€ au 1^{er} janvier 2025 avec un retard de désendettement de 77 M€ par rapport à la trajectoire prévue par le protocole de 2015 avec la Métropole et le Département. Cet écart ne cesse de se réduire, il était de 110 M€ au 1^{er} janvier 2021.

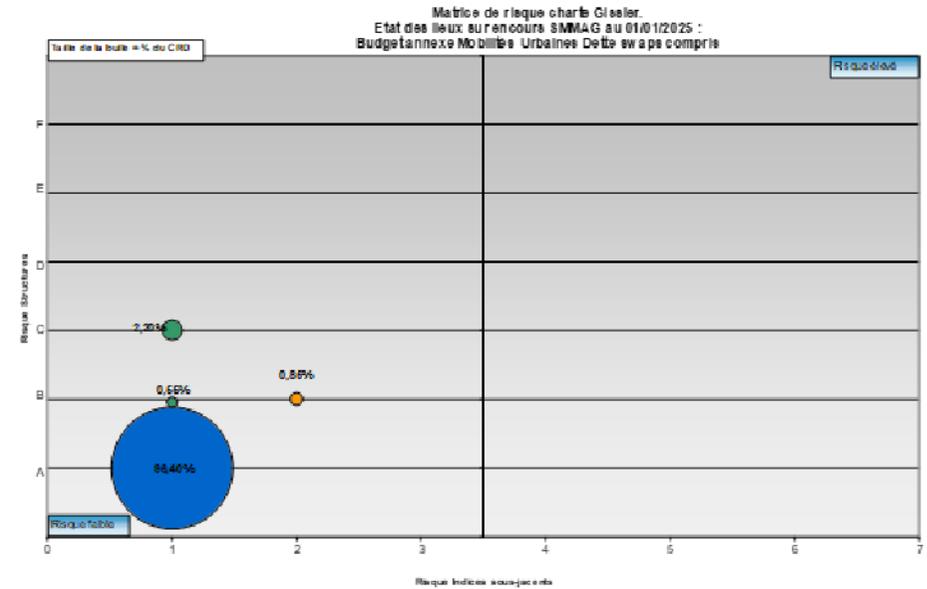
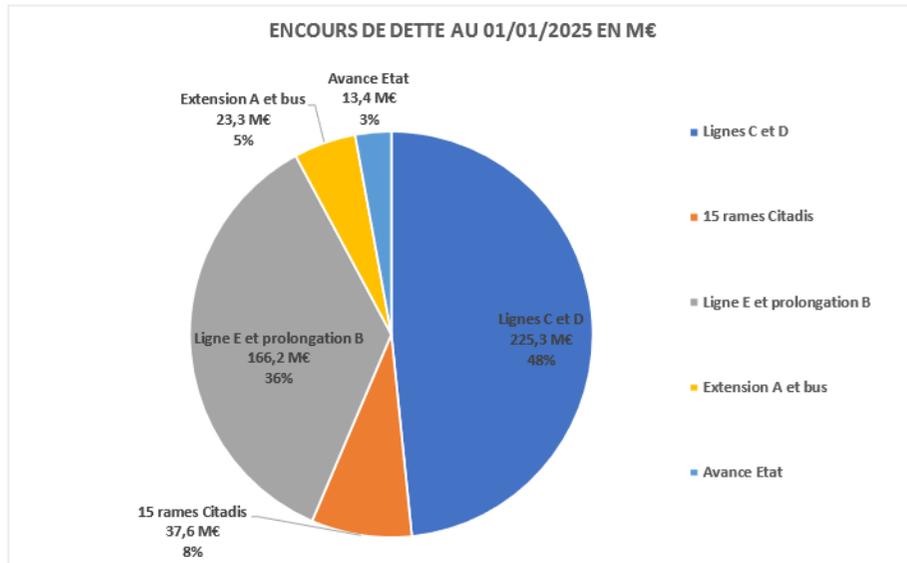


Le taux moyen global de la dette avec l'avance de l'Etat est en baisse à **3,05 %** au 1^{er} janvier 2025 contre 3,09 % au 1^{er} janvier 2024.

L'encours global, couvertures comprises, se décompose en

- 66,83 % à taux fixes (ou fixes par swap),
- 32,62 % à taux variables et
- 0,55 % d'encours à taux variable plafonné.

La moitié de cette dette est encore issue des investissements réalisés pour les lignes C et D de tramway dans les années 2005 à 2008.



La dette du budget annexe Mobilités Urbaines ne comporte pas de risques élevés conformément à la classification de la charte Gissler :

- 96,4 % des prêts en 1A, catégorie la moins risquée ;
- 2,75 % au titre de prêts classés dans la catégorie 1B, catégorie des taux à barrière simple et 1C catégorie comportant une option sur le taux ;
- 0,85 % en 2B, catégorie comportant une indexation inflation avec barrière simple sans effet de levier.

Balance Budgétaire

BUDGET ANNEXE 01 – SECTION DE FONCTIONNEMENT

CHAP.	RECETTES	Total BP 2024	BP 2025 Métropole	BP 2025 Grésivaudan	BP 2025 Viroonnais	BP 2025 Transfert CAPV	Total BP 2025
70	Ventes de produits, services	40 930 422	43 777 368	3 302 821	388 111	1 012 000	48 480 300
74	Participations	34 327 866	31 552 284	16 136 999	2 493 617	3 841 490	54 024 390
75	Autres produits de gestion	938 090	918 732	0	0	0	918 732
Produits de gestion hors versement de VM		76 196 378	76 248 384	19 439 820	2 881 728	4 853 490	103 423 422
75	Reversement VM	132 830 922	121 017 774	17 163 114		8 560 000	146 740 888
Produits de gestion courante		209 027 300	197 266 158	36 602 934	2 881 728	13 413 490	250 164 310
76	Produits financiers	9 310 000	7 100 000				7 100 000
77	Produits exceptionnels	0				11 000	11 000
Recettes de fonctionnement hors cessions		218 337 300	204 366 158	36 602 934	2 881 728	13 424 490	257 275 310
775	Produits des cessions	2 750 000	630 000				630 000
Total recettes réelles de fonctionnement		221 087 300	204 996 158	36 602 934	2 881 728	13 424 490	257 905 310
002	Résultat de fonctionnement reporté	0					0
042	Opération d'ordre de transfert entre secti	5 645 700	4 422 974	112 354			4 535 328
Total recettes de fonctionnement		226 733 000	209 419 132	36 715 288	2 881 728	13 424 490	262 440 638

CHAP.	DEPENSES	Total BP 2024	BP 2025 Métropole	BP 2025 Grésivaudan	BP 2025 Viroonnais	BP 2025 Transfert CAPV	Total BP 2025
011	Charges à caractère général	166 377 914	160 161 474	31 807 224	2 797 580	12 207 886	206 974 164
012	Charges de personnel	2 419 591	2 080 139	233 958	28 115	811 024	3 153 236
65	Autres charges de gestion courante	3 441 940	330 372	154 800	88	27 660	512 920
Charges de gestion courante		172 239 445	162 571 986	32 195 983	2 825 782	13 046 570	210 640 321
66	Charges financières	26 670 000	21 910 000				21 910 000
67	Charges exceptionnelles P190	8 000	68 148	13 655	1 196	200	83 200
Total dépenses réelles de fonctionnement		198 917 445	184 550 134	32 209 638	2 826 978	13 046 770	232 633 520
023	Virement à la section d'investissement	4 015 555	2 125 191	4 087 420	54 750	377 720	6 645 082
042	Opération d'ordre de transfert sections	23 800 000	22 743 807	418 229			23 162 036
Total dépenses de fonctionnement		226 733 000	209 419 132	36 715 288	2 881 728	13 424 490	262 440 638

BUDGET ANNEXE 01 – SECTION D'INVESTISSEMENT

CHAP.	DEPENSES	Total BP 2024	BP 2025 Métropole	BP 2025 Grésivaudan	BP 2025 Viroonnais	BP 2025 Transfert CAPV	Total BP 2025
20	Immobilisations incorporelles	4 075 450	2 078 640	262 045	0	188 000	2 528 685
21	Immobilisations corporelles	30 815 105	39 408 434	5 870 000	525 000	2 909 200	48 712 634
23	Immobilisations en cours	16 986 700	16 921 000	422 500	22 500	680 000	18 046 000
Dépenses d'équipement		51 877 255	58 408 074	6 554 545	547 500	3 777 200	69 287 319
10	Autres fonds d'investissement		995				995
16	Emprunts et dettes assimilées	41 395 000	41 290 000				41 290 000
Total dépenses réelles d'investissement		93 272 255	99 699 069	6 554 545	547 500	3 777 200	110 578 314
Lignes de trésorerie (16449 - 166 - 165 - 1645)		90 000 000	90 000 000				90 000 000
001	Solde d'exécution d'investissement rep	0					0
Total dépenses réelles d'investissement		183 272 255	189 699 069	6 554 545	547 500	3 777 200	200 578 314
040	Opération d'ordre de transfert entre sections	5 645 700	4 422 974	112 354			4 535 328
041	Opérations patrimoniales	5 460 000	1 690 000				1 690 000
Total dépenses d'investissement		194 377 955	195 812 043	6 666 899	547 500	3 777 200	206 803 642

CHAP.	RECETTES	Total BP 2024	BP 2025 Métropole	BP 2025 Grésivaudan	BP 2025 Viroonnais	BP 2025 Transfert CAPV	Total BP 2025
16	Emprunts et dettes assimilées	33 468 860	43 627 410	2 161 250	492 750	2 839 480	49 120 889
13	Subventions d'investissement	6 133 540	4 125 635	0	0	560 000	4 685 635
27	Autres immobilisations financières	31 500 000	31 500 000				31 500 000
Total recettes réelles d'investissement		71 102 400	79 253 045	2 161 250	492 750	3 399 480	85 306 524
001	Solde d'exécution de la section d'investissement reporté						
Lignes de trésorerie (16449 - 166 - 165 - 1645)		90 000 000	90 000 000				90 000 000
Total recettes mixtes d'investissement		90 000 000	169 253 045	2 161 250	492 750	3 399 480	175 306 524
021	Virement de la section d'exploitation	4 015 555	2 125 191	4 087 420	54 750	377 720	6 645 082
040	Opération d'ordre de transfert entre sec	23 800 000	22 743 807	418 229			23 162 036
041	Opérations patrimoniales	5 460 000	1 690 000				1 690 000
Total recettes d'investissement		194 377 955	195 812 043	6 666 899	547 500	3 777 200	206 803 642

CARACTÉRISTIQUES DES EMPRUNTS RÉELS

SMMAG BUDGETS PRINCIPAL, MOBILITES URBAINES ET MOBILITES PARTAGEES
Situation au 31/12/2024 - 01/01/2025

% encours total	Type de taux	SCORE GISSLER	N° SWAP	N° EMPRUNT	LIBELLÉ	ORGANISME PRÊTEUR	CAPITAL INITIAL	CAPITAL RESTANT DÙ 01/01/2025	DURÉE (ANNÉES)	PÉRIODICITÉ	INDICE	MARGE (%)	TAUX INTERET HORS SWAP		DURATION RÉSIDUELLE	DURÉE RÉSIDUELLE
													NOMINAL (%)	ACTUARIEL (%)		
25,26%	<u>Taux fixes sur la durée Encours :</u>	1A	-	21004	EMP REF CO0840 004 FICHE EMP 21004	0010 - Crédit Agricole CIB	20 000 000	4 447 059	31	Trimestrielle	TAUX FIXE	0,00000	1,50	7,24	06 ans 05 mois	13 ans 04 mois
			-	22002	EMP REF 15828006001 FICHE EMP 22002	0011 - SG	10 000 000	3 666 667	30	Trimestrielle	TAUX FIXE	0,00000	4,96	3,14	04 ans 10 mois	10 ans 11 mois
			-	22003	EMP REF 15828006002 FICHE EMP 22003	0011 - SG	20 000 000	8 148 148	30	Trimestrielle	EURIBOR03M	0,05000	3,52	2,48	05 ans 01 mois	10 ans 11 mois
			-	22005	EMP REF 15828006004 FICHE EMP 22005	0011 - SG	20 000 000	7 333 333	30	Trimestrielle	TAUX FIXE	4,41000	4,41	2,96	04 ans 11 mois	10 ans 11 mois
			-	26002	EMP REF 16531 TIRAGE 3 FICHE EMP 26002	0011 - SG	20 000 000	3 486 364	29	Trimestrielle	TAUX FIXE	0,00000	3,21	2,53	03 ans 08 mois	11 ans 03 mois
			-	26003	EMP REF 16531 TIRAGE 2 FICHE EMP 26003	0011 - SG	10 000 000	1 209 091	29	Trimestrielle	TAUX FIXE	0,00000	4,41	3,17	02 ans 05 mois	11 ans 05 mois
			-	26005	EMP REF 16531 TIRAGE 5 FICHE EMP 26005	0011 - SG	10 000 000	1 308 182	29	Trimestrielle	TAUX FIXE	0,00000	4,26	3,09	02 ans 08 mois	11 ans 03 mois
			-	29002	EMP REF CO1144 001 FICHE EMP 29002	0010 - Crédit Agricole CIB	10 000 000	4 285 714	28	Trimestrielle	TAUX FIXE	0,00000	3,02	3,41	06 ans 03 mois	11 ans 00 mois
			-	29005	EMP REF CO1144 007 FICHE EMP 29005	0010 - Crédit Agricole CIB	10 000 000	3 893 805	28	Trimestrielle	TAUX FIXE	0,00000	4,58	4,53	04 ans 10 mois	10 ans 11 mois
				62006	LR1167001-82053 FICHE EMP 62006	0028 - BEI	27 500 000	18 975 000	25	Trimestrielle	TAUX FIXE	0,00000	1,47	1,48	08 ans 01 mois	17 ans 02 mois
			-	90154	EMP REF 1093001 FICHE EMP 90154	0003 - CDC	50 000 000	21 666 667	30	Annuelle	TAUX FIXE	0,00000	4,22	4,22	06 ans 00 mois	12 ans 03 mois
				90157	EMP REF MON530959EUR FICHE EMP 90157	0026 - La Banque Postale	10 000 000	5 250 000	20	Trimestrielle	TAUX FIXE	0,00000	0,69	0,70	06 ans 04 mois	15 ans 00 mois
				90159	EMP REF 2765001 FICHE EMP 90159	0011 - SG	12 000 000	6 000 000	20	Trimestrielle	TAUX FIXE	0,00000	0,20	0,29	06 ans 06 mois	16 ans 00 mois
				90160	EMP REF COMP_ETAT_SMMAG_2021 FICHE EMP 90160	0030 - ETAT	13 432 449	13 432 449	9	Annuelle	TAUX FIXE	0,00000	0,00	0,00	03 ans 06 mois	05 ans 11 mois
				90161	EMP REF 38-00683589CGP1SMAG FICHE EMP 90161	0029 - ARKEA	10 000 000	8 000 000	20	Trimestrielle	TAUX FIXE	0,00000	1,53	1,55	07 ans 09 mois	17 ans 11 mois
				1	EMP REF CONV ETAT SMMAG 2020 FICHE EMP 1	0030 - ETAT	1 330 437	1 330 437	7	Annuelle	TAUX FIXE	0,00000	0,00	0,00	03 ans 06 mois	05 ans 11 mois
				2	EMP REF CONV ETAT SMMAG 2020 FICHE EMP 2	0030 - ETAT	7 976 873	7 976 873	7	Annuelle	TAUX FIXE	0,00000	0,00	0,00	03 ans 06 mois	05 ans 11 mois
				4	EMP REF CONV ETAT SMMAG 2020 FICHE EMP 4	0030 - ETAT	146 186	146 186	7	Annuelle	TAUX FIXE	0,00000	0,00	0,00	03 ans 06 mois	05 ans 11 mois
	1B02	EMP REF PAYSVOIRONNAIS FICHE EMP 1	0030 - CA du PAYS VOIRONNAIS	2 939 557	1 644 584	19	Annuelle	TAUX FIXE	0,00000	1,41	0,00	06 ans 03 mois	14 ans 00 mois			
2,18%	<u>ESTR en attente de consolidation ou relais trésorerie</u>	-	28001	EMP REF MIR240438EUR FICHE EMP 28001	0005 - DEXIA	75 000 000	1 317 000	29	Mensuelle	EONIA	0,00000	4,01	2,00	10 ans 11 mois	10 ans 11 mois	
		-	36001	EMP REF MIR253507 EONIA FICHE EMP 36001	0005 - DEXIA	40 000 000	9 228 000	29	Mensuelle	EONIA	0,01250	3,51	999,99	10 ans 05 mois	12 ans 10 mois	
70,98%	<u>Taux monétaires non swapés</u>	1A	-	25004	EMP REF 063137 CO4606 001 FICHE EMP 25004	0010 - Crédit Agricole CIB	15 000 000	5 840 708	28	Trimestrielle	ESTR	0,02500	3,88	1,32	04 ans 11 mois	10 ans 11 mois
			-	25005	EMP REF 064137 CO4611 001 FICHE EMP 25005	0010 - Crédit Agricole CIB	10 000 000	3 893 805	28	Trimestrielle	ESTR	0,02500	3,88	1,32	04 ans 11 mois	10 ans 11 mois
			-	26006	EMP REF 16531 TIRAGE 6 FICHE EMP 26006	0011 - SG	4 000 000	1 600 000	28	Trimestrielle	TAUX FIXE	0,00000	0,29	0,64	05 ans 10 mois	11 ans 05 mois
			-	27005	EMP REF 00778085892XL4 FICHE EMP 27005	0007 - CF- Groupe CE	8 750 000	4 010 417	24	Trimestrielle	ESTR	0,02985	3,19	0,96	05 ans 00 mois	10 ans 11 mois
			-	90167	EMP REF MIR240438EUR 005 FICHE 90167	0005 - DEXIA	4 800 000	4 400 000	12	Trimestrielle	EURIBOR03M	-0,10000	3,69	3,81	04 ans 11 mois	10 ans 11 mois
			-	90168	EMP REF MIR240438EUR 006 FICHE 90168	0005 - DEXIA	6 694 559	6 099 487	11	Trimestrielle	EURIBOR03M	-0,10000	3,60	3,90	04 ans 08 mois	10 ans 00 mois
				29004	EMP REF CO1144 004 FICHE EMP 29004	0010 - Crédit Agricole CIB	10 000 000	3 893 805	28	Trimestrielle	ESTR	0,02500	3,88	1,32	04 ans 11 mois	10 ans 11 mois
			-	29006	EMP REF CO1144 005 FICHE EMP 29006	0010 - Crédit Agricole CIB	10 000 000	3 893 805	28	Trimestrielle	ESTR	0,02500	3,88	1,32	04 ans 11 mois	10 ans 11 mois
			-	29007	EMP REF CO1144 011 FICHE EMP 29007	0010 - Crédit Agricole CIB	10 000 000	4 400 000	25	Trimestrielle	ESTR	0,02500	3,88	1,08	04 ans 11 mois	10 ans 11 mois
			-	90164	EMP REF MIR253507EUR 001 FICHE 90164	0005 - DEXIA	6 275 862	5 802 212	13	Trimestrielle	EURIBOR03M	-0,10000	3,60	3,72	05 ans 05 mois	12 ans 00 mois
			-	90165	EMP REF MIR253507EUR 002 FICHE 90165	0005 - DEXIA	3 710 000	3 430 000	13	Trimestrielle	EURIBOR03M	-0,10000	3,60	3,87	05 ans 05 mois	12 ans 00 mois
			-	49002	EMP REF 1240838 FICHE EMP 49002	0003 - CDC	10 000 000	5 200 000	25	Trimestrielle	EURIBOR03M	0,97000	4,46	1,99	05 ans 06 mois	12 ans 11 mois
			-	49004	EMP REF 1240839 FICHE EMP 49004	0003 - CDC	10 000 000	5 200 000	25	Trimestrielle	EURIBOR03M	1,15000	4,64	2,18	05 ans 06 mois	12 ans 11 mois
			-	49005	EMP REF 1260335 FICHE EMP 49005	0003 - CDC	67 500 000	9 450 000	25	Trimestrielle	EURIBOR03M	1,09000	4,58	2,26	05 ans 10 mois	13 ans 11 mois

CARACTÉRISTIQUES DES EMPRUNTS RÉELS

SMMAG BUDGETS PRINCIPAL, MOBILITES URBAINES ET MOBILITES PARTAGEES
Situation au 31/12/2024 - 01/01/2025

% encours total	Type de taux	SCORE GISSLER	N° SWAP	N° EMPRUNT	LIBELLÉ	ORGANISME PRÊTEUR	CAPITAL INITIAL	CAPITAL RESTANT DÛ 01/01/2025	DURÉE (ANNÉES)	PÉRIODICITÉ	INDICE	MARGE (%)	TAUX INTERET HORS SWAP		DURATION RÉSIDUELLE	DURÉE RÉSIDUELLE		
													NOMINAL (%)	ACTUARIEL (%)				
					-	49006	EMP REF 1268830 FICHE EMP 49006	0003 - CDC	32 500 000	19 500 000	25	Trimestrielle	EURIBOR03M	1,77000	5,26	3,05	06 ans 00 mois	14 ans 11 mois
					-	62002	LR1167001-82053 FICHE EMP 62002	0028 - BEI	37 500 000	22 500 000	25	Trimestrielle	EURIBOR03M	0,50100	3,96	1,84	06 ans 04 mois	15 ans 00 mois
					-	62003	LR1167001-82053 FICHE EMP 62003	0028 - BEI	20 000 000	12 800 000	25	Trimestrielle	EURIBOR03M	0,34000	3,80	2,63	06 ans 09 mois	16 ans 00 mois
					-	62004	LR1167001-82053 FICHE EMP 62004	0028 - BEI	5 000 000	3 200 000	25	Trimestrielle	EURIBOR03M	0,36200	3,82	1,90	06 ans 08 mois	16 ans 00 mois
					-	62005	LR1167001-82053 FICHE EMP 62005	0028 - BEI	45 000 000	30 600 000	25	Annuelle	EURIBOR12M	0,30800	3,95	2,15	07 ans 05 mois	17 ans 00 mois
					-	90155	EMP REF 2000 FICHE EMP 90155	0011 - SG	5 000 000	2 000 000	20	Trimestrielle	EURIBOR03M	0,42000	3,90	2,26	06 ans 00 mois	13 ans 11 mois
					-	90156	EMP REF MON525302EUR FICHE EMP 90156	0027 - Caisse Française de Financemen	5 000 000	2 000 000	20	Trimestrielle	EURIBOR03M	0,42000	4,21	2,34	05 ans 11 mois	13 ans 11 mois
					-	90162	EMP REF MON543277EUR FICHE EMP 90162	0026 - La Banque Postale	9 700 000	8 338 596	14	Trimestrielle	EURIBOR03M	0,54000	4,24	4,28	05 ans 04 mois	12 ans 00 mois
					-	90169	EMP 2024	A définir	7 000 000	7 000 000	20	Trimestrielle	EURIBOR03M	0,60000	0,00	3,71	08 ans 01 mois	20 ans 00 mois
					37	20002	EMP REF 00778016092F FICHE EMP 20002	0007 - CF- Groupe CE	10 000 000	795 456	20	Trimestrielle	ESTR	0,08500	3,75	1,36	00 ans 10 mois	01 ans 05 mois
					71	20003	EMP REF 20050404702 FICHE EMP 20003	0007 - CF- Groupe CE	20 000 000	9 037 009	30	Trimestrielle	ESTR	0,08500	3,75	1,41	05 ans 07 mois	12 ans 08 mois
					40	21002	EMP REF CO0840 002 FICHE EMP 21002	0010 - Crédit Agricole CIB	10 000 000	4 310 345	30	Trimestrielle	ESTR	0,04000	3,85	1,48	05 ans 06 mois	12 ans 04 mois
					78	21003	EMP REF CO0840 003 FICHE EMP 21003	0010 - Crédit Agricole CIB	10 000 000	4 310 345	30	Trimestrielle	ESTR	0,04000	3,85	1,48	05 ans 06 mois	12 ans 04 mois
					34	22004	EMP REF 15828006003 FICHE EMP 22004	0011 - SG	20 000 000	8 148 148	30	Trimestrielle	EURIBOR03M	0,05000	3,52	1,80	05 ans 01 mois	10 ans 11 mois
					35	23002	EMP REF 050115 CO3920 001 FICHE EMP 23002	0010 - Crédit Agricole CIB	20 000 000	8 148 140	30	Trimestrielle	EURIBOR03M	0,05250	3,66	1,74	04 ans 11 mois	10 ans 08 mois
					85	23003	EMP REF 051115 CO4134 001 FICHE EMP 23003	0010 - Crédit Agricole CIB	10 000 000	73 333	30	Trimestrielle	EURIBOR03M	0,05250	3,66	1,82	05 ans 01 mois	10 ans 11 mois
					38	25002	EMP REF 62137 FICHE EMP 25002	0010 - Crédit Agricole CIB	10 000 000	4 128 440	29	Trimestrielle	ESTR	0,02500	3,81	1,42	05 ans 00 mois	11 ans 00 mois
					47	25003	EMP REF 061137 CO4572/001 FICHE EMP 25003	0010 - Crédit Agricole CIB	10 000 000	4 285 714	28	Trimestrielle	ESTR	0,02500	3,88	1,51	06 ans 01 mois	11 ans 00 mois
					86	26004	EMP REF 16531 TIRAGE 4 FICHE EMP 26004	0011 - SG	10 000 000	4 181 818	29	Trimestrielle	ESTR	0,02900	3,45	1,34	05 ans 01 mois	11 ans 00 mois
					77	27002	EMP REF 7780858X C704794 FICHE EMP 27002	0007 - CF- Groupe CE	10 000 000	4 285 714	29	Trimestrielle	ESTR	0,02985	3,69	1,45	06 ans 00 mois	11 ans 00 mois
					67	27003	EMP REF 00778085892X L2 FICHE EMP 27003	0007 - CF- Groupe CE	15 000 000	5 840 708	28	Trimestrielle	TAG03M	0,02985	3,70	1,47	04 ans 11 mois	10 ans 08 mois
					68	27004	EMP REF 00778085892X L3 FICHE EMP 27004	0007 - CF- Groupe CE	10 000 000	3 893 805	28	Trimestrielle	TAG03M	0,02985	3,70	1,52	04 ans 11 mois	10 ans 11 mois
					87	90163	EMP REF MIR240438EUR 001 FICHE 90163	0005 - DEXIA	4 642 857	4 285 714	13	Trimestrielle	EURIBOR03M	-0,10000	3,60	3,89	05 ans 00 mois	11 ans 00 mois
					76	90166	EMP REF MIR240438EUR 002 FICHE 90166	0005 - DEXIA	4 642 857	4 285 714	13	Trimestrielle	EURIBOR03M	-0,10000	3,60	3,89	05 ans 00 mois	11 ans 00 mois
					69	28004	EMP REF 0252435 003 2 FICHE EMP 28004	0005 - DEXIA	15 000 000	5 840 708	28	Trimestrielle	TAG03M	0,03500	3,96	1,37	04 ans 11 mois	10 ans 11 mois
					66	28005	EMP REF 0252435 004 2 FICHE EMP 28005	0005 - DEXIA	10 000 000	3 893 805	28	Trimestrielle	TAG03M	0,03500	3,96	1,37	04 ans 11 mois	10 ans 11 mois
					46	29003	EMP REF CO1144 002 FICHE EMP 29003	0010 - Crédit Agricole CIB	10 000 000	4 128 440	29	Trimestrielle	ESTR	0,02500	3,81	1,42	05 ans 00 mois	11 ans 00 mois
					73	29008	EMP REF CO1144 013 FICHE EMP 29008	0010 - Crédit Agricole CIB	10 000 000	3 081 072	19	Trimestrielle	TAG03M	0,02500	3,88	0,71	02 ans 11 mois	05 ans 11 mois
					64	42002	EMP REF 1156051 FICHE EMP 42002	0003 - CDC	8 450 000	2 112 500	20	Trimestrielle	EURIBOR03M	0,39000	3,88	1,01	02 ans 06 mois	04 ans 11 mois
					75	42004	EMP REF 1212293 FICHE EMP 42004	0003 - CDC	8 450 000	4 056 000	25	Trimestrielle	EURIBOR03M	0,97000	4,46	1,94	05 ans 02 mois	11 ans 11 mois
					82	49005	EMP REF 1260335 FICHE EMP 49005	0003 - CDC	67 500 000	28 350 000	25	Trimestrielle	EURIBOR03M	1,09000	4,58	2,26	05 ans 10 mois	13 ans 11 mois
					89	90158	EMP REF Z1476 FICHE EMP 90158	0011 - SG	46 188 747	37 568 171	21	Annuelle	EURIBOR12M	0,52000	4,07	2,93	07 ans 00 mois	15 ans 11 mois

32,87%

Taux monétaires swapés à taux fixe sans conditions Encours :

1A

CARACTÉRISTIQUES DES EMPRUNTS RÉELS

SMMAG BUDGETS PRINCIPAL, MOBILITES URBAINES ET MOBILITES PARTAGEES Situation au 31/12/2024 - 01/01/2025

% encours total	Type de taux	SCORE GISSLER	N° SWAP	N° EMPRUNT	LIBELLÉ	ORGANISME PRÊTEUR	CAPITAL INITIAL	CAPITAL RESTANT DÙ 01/01/2025	DURÉE (ANNÉES)	PÉRIODICITÉ	INDICE	MARGE (%)	TAUX INTERET HORS SWAP		DURATION	DURÉE
													NOMINAL (%)	ACTUARIEL (%)	RÉSIDUELLE	RÉSIDUELLE
2,15%	Taux monétaire swapé à taux fixe annulable Encours :	1C	81	49003	EMP REF 1240840 FICHE EMP 49003	0003 - CDC	20 000 000	10 400 000	25	Trimestrielle	EURIBOR03M	1,19000	4,68	2,22	05 ans 06 mois	12 ans 11 mois
0,54%	Taux monétaire couvert par tunnel avec Floor (2,60%) et CAP (4,13%) Encours :	1B	74	42003	EMP REF 1156053 FICHE EMP 42003	0003 - CDC	6 550 000	2 620 000	25	Trimestrielle	EURIBOR03M	0,38000	3,87	1,29	04 ans 06 mois	09 ans 11 mois
0,83%	Taux monétaire swapé à taux fixe 3,32% sur 98,2% de l'encours conditionnés à l'inflation avec CAP à 4,07% Encours :	2B	70	23003	EMP REF 051115 CO4134 001 FICHE EMP 23003	0010 - Crédit Agricole CIB	10 000 000	4 000 737	30	Trimestrielle	EURIBOR03M	0,05250	3,66	1,82	05 ans 01 mois	10 ans 11 mois
134,80%								483 860 232								

REPARTITION GISSLER				
Score Gissler	1A	466 839 495	96,48%	100,00%
	1B	2 620 000	0,54%	
	1C	10 400 000	2,15%	
	2B	4 000 737	0,83%	
TOTAL		483 860 232		
REPARTITION PAR BUDGETS				
Budget principal		27 792 092	5,74%	100,00%
Budget annexe Mobilités Urbaines		454 423 555	93,92%	
Budget annexe Mobilité Partagées		1 644 584,36	0,34%	
TOTAL BUDGETS		483 860 232		