

## **BUDGET ANNEXE « IMMOBILIERS D'ENTREPRISES »**

### **RAPPORT DE PRÉSENTATION DE LA DECISION MODIFICATIVE N°1**

**EXERCICE 2026**

## SOMMAIRE

|                                                                                                                |          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| <b>1. Présentation générale de la décision modificative n°1 du budget annexe « immobiliers d'entreprises »</b> | <b>3</b> |
| <b>2. La trajectoire financière du budget annexe « immobiliers d'entreprises »</b>                             | <b>4</b> |
| 2.1 Les indicateurs de gestion du budget annexe « immobiliers d'entreprises »                                  | 4        |
| 2.2 La dette du budget annexe « immobiliers d'entreprises »                                                    | 5        |
| <b>3. La programmation pluriannuelle du budget annexe « immobiliers d'entreprises »</b>                        | <b>6</b> |
| <b>4. La section d'exploitation du budget annexe « immobiliers d'entreprises »</b>                             | <b>7</b> |
| 4.1 Les recettes d'exploitation de la décision modificative n°1                                                | 7        |
| 4.2 Les dépenses d'exploitation de la décision modificative n°1                                                | 8        |
| <b>5. La section d'investissement du budget annexe « immobiliers d'entreprises »</b>                           | <b>9</b> |
| 5.1 Les dépenses d'investissement de la décision modificative n°1                                              | 9        |
| 5.2 Les recettes d'investissement de la décision modificative n°1                                              | 10       |

## 1. PRESENTATION GENERALE DE LA DECISION MODIFICATIVE N°1 DU BUDGET ANNEXE « IMMOBILIERS D'ENTREPRISES »

La décision modificative a pour vocation de prendre en compte, de réajuster, en cours d'exercice, les prévisions et / ou les affectations budgétaires, et permet ainsi d'intégrer des besoins qui n'avaient pas été identifiés lors des étapes budgétaires précédentes.

La décision modificative est votée en Conseil de la Métropole.

La décision modificative se caractérise principalement par des ajustements de crédits nécessaires pour actualiser les prévisions financières avant la fin de l'exercice, suite à l'arrêté n°2026-10 portant règlement d'office du budget primitif 2026 du budget principal et des treize budgets annexes de la Métropole Aix-Marseille-Provence.

Elle conduit à une variation des volumes de crédits de :

- ✓ +215,73 k€ en section d'exploitation.
- ✓ +215,97 k€ en section d'investissement.

| En k€                           | BP 2026  | Proposition DM 1 2026 | Total après DM 1 2026 |
|---------------------------------|----------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Section d'exploitation</b>   |          |                       |                       |
| Dépenses                        | 1 859,18 | 215,73                | 2 074,90              |
| Recettes                        | 1 859,18 | 215,73                | 2 074,90              |
| <b>Section d'investissement</b> |          |                       |                       |
| Dépenses                        | 388,88   | 215,97                | 604,85                |
| Recettes                        | 2 037,02 | 215,97                | 2 253,00              |

Le budget annexe « immobiliers d'entreprises » de la Métropole Aix-Marseille-Provence constitue un outil financier spécifique destiné à accompagner le développement économique du territoire. Il retrace l'ensemble des opérations liées à la gestion, à l'aménagement et à la valorisation du patrimoine immobilier à vocation économique, tels que les locaux professionnels ou les pépinières d'entreprises.

Ce budget permet d'isoler ces activités du budget principal afin d'assurer une meilleure lisibilité, tout en garantissant un suivi précis des investissements, des recettes locatives et des charges associées. A travers ce dispositif, la Métropole affirme son rôle de soutien à l'attractivité économique, en facilitant l'implantation et le développement des entreprises sur le territoire.

## 2. LA TRAJECTOIRE FINANCIERE DU BUDGET ANNEXE « IMMOBILIERS D'ENTREPRISES »

### 2.1 LES INDICATEURS DE GESTION DU BUDGET ANNEXE « IMMOBILIERS D'ENTREPRISES »

Afin de mieux appréhender la trajectoire du budget annexe suite à la décision modificative n°1, les indicateurs de gestion ont été recalculés.

|                                    |                                                                                                                                                                                                                             |
|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Epargne de gestion courante</b> | = recettes de gestion courante - dépenses de gestion courante (hors solde exceptionnel et financier et provisions réelles)<br>=> <b>Capacité courante de financement de l'établissement hors politique d'endettement</b>    |
| <b>Epargne de gestion</b>          | = Epargne de gestion courante + solde exceptionnel large<br>=> <b>Capacité de la collectivité à dégager de l'autofinancement après prise en compte des éléments non liés à la gestion courante (résultat exceptionnel).</b> |
| <b>Epargne brute</b>               | = recettes réelles de fonctionnement - dépenses réelles de fonctionnement<br>=> <b>Capacité d'autofinancement brute (CAF) de la section d'investissement</b>                                                                |
| <b>Epargne nette</b>               | = épargne brute - annuité en capital de la dette<br>=> <b>Capacité d'autofinancement nette de la section d'investissement</b>                                                                                               |

| En k€                                                          | Budget voté 2025 | Budget primitif |                 | Evolution DM  |              |
|----------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|-----------------|---------------|--------------|
|                                                                |                  | 2026 (avant DM) | 2026 (après DM) | en k€         | en %         |
| Recettes de gestion courante                                   | 1 178,44         | 1 053,77        | 1 258,11        | 204,33        | 19%          |
| Dépenses de gestion courante                                   | 3 219,94         | 1 253,30        | 1 253,35        | 0,05          | 0%           |
| <b>Epargne de gestion courante (EBG)</b>                       | <b>-2 041,50</b> | <b>-199,53</b>  | <b>4,75</b>     | <b>204,38</b> | <b>-102%</b> |
| <b>Taux d'épargne de gestion courante (Taux d'EBG)</b>         | <b>-173,2%</b>   | <b>-18,9%</b>   | <b>0,4%</b>     |               |              |
| Recettes exceptionnelles larges (77 + 78 + 76) hors nature 775 | 78,19            | 4,05            | 15,45           | 11,39         | 15%          |
| Dépenses exceptionnelles larges (67 + 68 + 66112)              | 4,00             | 26,55           | 26,26           | -0,30         | -7%          |
| <b>Résultat exceptionnel large</b>                             | <b>74,19</b>     | <b>-22,50</b>   | <b>-10,81</b>   | <b>11,69</b>  | <b>-52%</b>  |
| <b>Epargne de gestion (EBG + résultat exceptionnel)</b>        | <b>-1 967,31</b> | <b>-222,03</b>  | <b>-6,06</b>    | <b>215,97</b> | <b>-97%</b>  |
| <b>Taux d'épargne de gestion</b>                               | <b>-156,6%</b>   | <b>-21,0%</b>   | <b>-0,5%</b>    |               |              |
| Recettes réelles                                               | 1 884,28         | 1 057,83        | 1 273,55        | 215,73        | 20%          |
| Dépenses réelles                                               | 3 461,80         | 1 279,86        | 1 279,61        | -0,25         | 0%           |
| <b>Epargne brute (EBE)</b>                                     | <b>-1 577,52</b> | <b>-222,03</b>  | <b>-6,06</b>    | <b>215,97</b> | <b>-97%</b>  |
| <b>Taux d'épargne brute (Taux d'EBE)</b>                       | <b>-83,7%</b>    | <b>-21,0%</b>   | <b>-0,5%</b>    |               |              |
| Annuité en capital de la dette (16 sauf le 16449 et 165)       | 0,00             | 0,00            | 0,00            | 0,00          | 0%           |
| <b>Epargne nette (ENE)</b>                                     | <b>-1 577,52</b> | <b>-222,03</b>  | <b>-6,06</b>    | <b>215,97</b> | <b>-97%</b>  |
| <b>Taux d'épargne nette (Taux d'ENE)</b>                       | <b>-83,7%</b>    | <b>-21,0%</b>   | <b>-0,5%</b>    |               |              |
| Encours de dette (année précédente)                            | 0                | 0               | 0               |               |              |
| <b>Capacité dynamique de désendettement</b>                    | <b>0,0</b>       | <b>0,0</b>      | <b>0,0</b>      |               |              |

Les indicateurs de gestion se sont dégradés en 2025 du fait d'un rattrapage exceptionnel des charges de personnel réalisé sur cet exercice (2 267k€). Cela a entraîné en 2025 une hausse exceptionnelle des charges de personnel qui n'est plus présente en 2026, les prévisions budgétaires reviennent donc à un niveau d'exploitation plus conforme à la réalité en 2026.

En 2026, les taux d'épargne brute et nette sont identiques (-0,5 %), car le budget annexe ne comporte désormais plus de dette en cours. Néanmoins l'équilibre financier du budget annexe témoigne d'une situation financière fragile pour un service public à caractère industriel et commercial s'expliquant par des mesures de soutien aux entreprises propres à cette compétence.

---

## 2.2 LA DETTE DU BUDGET ANNEXE « IMMOBILIERS D'ENTREPRISES »

Sans objet.

### 3. LA PROGRAMMATION PLURIANNUELLE DU BUDGET ANNEXE « IMMOBILIERS D'ENTREPRISES »

Le tableau ci-dessous présente les programmes qui apparaissent dans la programmation pluriannuelle des investissements du budget annexe « immobiliers d'entreprises » avec les principaux indicateurs de suivi.

| Libellé du programme                                                             | Libellé de l'autorisation de programme                                                                  | Montant de l'autorisation de programme (en K€) | Variation volume de l'autorisation de programme DM | Montant réalisé au 31/12/2025 (en K€) | Montant annuel des crédits de paiements avant DM 2026 | Variation des crédits de paiements DM 2026 | Montant annuel des crédits de paiements total après DM 2026 | Taux d'avancement prévisionnel au 31/12/2026 |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|
| Développement économique, attractivité territoriale et relations internationales | DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE, ATTRACTIVITE TERRITORIALE ET RELATIONS INTERNATIONALES GESTION MDTURE 2020-26 | 6 389 K€                                       |                                                    | 580 K€                                | 96 K€                                                 |                                            | 96 K€                                                       | 11%                                          |
|                                                                                  | DEVELOPPEMENT ECONOMIQUE, ATTRACTIVITE TERRITORIALE ET RELATIONS INTERNATIONALES PROJET MDTURE 2020-26  | 9 920 K€                                       |                                                    | 85 K€                                 | 153 K€                                                | 200 K€                                     | 353 K€                                                      | 4%                                           |
|                                                                                  | <b>SOUS-TOTAL</b>                                                                                       | <b>16 309 K€</b>                               | <b>0</b>                                           | <b>665 K€</b>                         | <b>249 K€</b>                                         | <b>200 K€</b>                              | <b>449 K€</b>                                               | <b>7%</b>                                    |
| Logistique                                                                       | LOGISTIQUE GESTION MDTURE 2020-26                                                                       | 160 K€                                         |                                                    | 46 K€                                 | 2 K€                                                  |                                            | 2 K€                                                        | 30%                                          |
| Numérique                                                                        | NUMERIQUE GESTION MDTURE 2020-26                                                                        | 60 K€                                          |                                                    | 19 K€                                 | 14 K€                                                 |                                            | 14 K€                                                       | 55%                                          |
| <b>TOTAL</b>                                                                     |                                                                                                         | <b>16 529 K€</b>                               | <b>0</b>                                           | <b>730 K€</b>                         | <b>265 K€</b>                                         | <b>200 K€</b>                              | <b>465 K€</b>                                               | <b>7%</b>                                    |

Le volume des autorisations de programme (AP) au 1<sup>er</sup> janvier 2026 s'élève à 16 529 k€, avec un taux d'avancement prévisionnel au 31 décembre 2026 de 7%.

Dans le cadre de la décision modificative 2026, il est proposé d'inscrire 200 k€ de crédits de paiement au titre de l'autorisation de programme « Développement économique, attractivité territoriale et relations internationales projet mandature 2020-2026 » destinés à l'acquisition d'un atelier préempté sur le périmètre de la pépinière d'Istres dans le cadre du projet de modernisation des pépinières d'entreprises situées à l'ouest de la Métropole Aix-Marseille-Provence.

## 4. LA SECTION D'EXPLOITATION DU BUDGET ANNEXE « IMMOBILIERS D'ENTREPRISES »

### 4.1 LES RECETTES D'EXPLOITATION DE LA DECISION MODIFICATIVE N°1

| En K€                                                             | Budget voté<br>2025 | Budget primitif<br>2026 (avant DM) | DM            | Budget voté<br>2026 après DM | Evolution DM /<br>Total voté 2026<br>en % |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------------------------|---------------|------------------------------|-------------------------------------------|
| <b>Recettes réelles</b>                                           | <b>1 884,28</b>     | <b>1 057,83</b>                    | <b>215,73</b> | <b>1 273,55</b>              | <b>20%</b>                                |
| <b>Recettes de gestion courante</b>                               | <b>1 178,44</b>     | <b>1 053,77</b>                    | <b>204,33</b> | <b>1 258,11</b>              | <b>19%</b>                                |
| 013 - Atténuations de charges                                     | 0,00                | 1,18                               | 0,00          | 1,18                         | 0%                                        |
| 70 - Produits des services, du domaine et ventes diverses         | 1 178,43            | 1 052,59                           | 204,33        | 1 256,92                     | 19%                                       |
| 75 - Autres produits de gestion courante                          | 0,01                | 0,00                               | 0,00          | 0,00                         |                                           |
| <b>Autres recettes d'exploitation</b>                             | <b>705,84</b>       | <b>4,05</b>                        | <b>11,39</b>  | <b>15,45</b>                 | <b>281%</b>                               |
| 76 - Produits financiers                                          | 3,97                | 3,51                               | 11,69         | 15,20                        | 333%                                      |
| 77 - Produits spécifiques                                         | 627,65              | 0,00                               | 0,00          | 0,00                         |                                           |
| 78 - Reprises sur amort., dépréciations, prov. (semi-budgétaires) | 74,22               | 0,54                               | -0,30         | 0,24                         | -55%                                      |
| <b>Recettes d'ordre</b>                                           | <b>54,82</b>        | <b>83,70</b>                       | <b>0,00</b>   | <b>83,70</b>                 | <b>0%</b>                                 |
| 042 - Opérations d'ordre de transfert entre sections              | 54,82               | 83,70                              |               | 83,70                        | 0%                                        |
| <b>Total recettes d'exploitation cumulées</b>                     | <b>1 939,09</b>     | <b>1 141,53</b>                    | <b>215,73</b> | <b>1 357,25</b>              | <b>19%</b>                                |
| <b>Résultat reporté ou anticipé "n-1"</b>                         | <b>2 590,94</b>     | <b>717,65</b>                      |               | <b>717,65</b>                |                                           |
| <b>Total recettes d'exploitation cumulées</b>                     | <b>4 530,04</b>     | <b>1 859,18</b>                    | <b>215,73</b> | <b>2 074,90</b>              | <b>12%</b>                                |

À la suite de la décision modificative 2026, les recettes réelles de fonctionnement s'élèvent à 1 274 k€, enregistrant une augmentation de +216 k€ par rapport au budget primitif voté 2026.

Le chapitre 70, relatif aux produits des services, du domaine et des ventes diverses, affiche une progression de +19 % par rapport au budget initial. Cette hausse découle d'une compensation financière attribuée en raison de l'occupation des locaux par les services administratifs de la Métropole versée par le budget principal.

En complément, les produits financiers inscrits au chapitre 76 augmentent de +12 k€ en comparaison avec le budget primitif 2026. Cette évolution résulte du solde des intérêts d'emprunt associés au bâtiment « Picturale », transféré au budget principal.

## 4.2 LES DEPENSES D'EXPLOITATION DE LA DECISION MODIFICATIVE N°1

| En K€                                                | Budget voté<br>2025 | Budget primitif<br>2026 (avant DM) | DM            | Budget voté<br>2026 après DM | Evolution DM /<br>Total voté 2026<br>en % |
|------------------------------------------------------|---------------------|------------------------------------|---------------|------------------------------|-------------------------------------------|
| <b>Dépenses réelles</b>                              | <b>3 461,80</b>     | <b>1 279,86</b>                    | <b>-0,25</b>  | <b>1 279,61</b>              | <b>0%</b>                                 |
| <b>Dépenses de gestion courante</b>                  | <b>3 219,94</b>     | <b>1 253,30</b>                    | <b>0,05</b>   | <b>1 253,35</b>              | <b>0%</b>                                 |
| 011 - Charges à caractère général                    | 582,71              | 560,34                             | 0,00          | 560,34                       | 0%                                        |
| 012 - Charges de personnel et frais assimilés        | 2 576,32            | 689,78                             | 0,00          | 689,78                       | 0%                                        |
| 65 - Autres charges de gestion courante              | 60,90               | 3,18                               | 0,05          | 3,23                         | 2%                                        |
| <b>Autres dépenses d'exploitation</b>                | <b>241,86</b>       | <b>26,55</b>                       | <b>-0,30</b>  | <b>26,26</b>                 | <b>-1%</b>                                |
| 67 - Charges spécifiques                             | 4,00                | 0,00                               | 0,00          | 0,00                         |                                           |
| 68 - Dotations aux provisions, dépréciations         |                     | 26,55                              | -0,30         | 26,26                        | -1%                                       |
| 022 - Dépenses imprévues                             | 237,86              | 0,00                               | 0,00          | 0,00                         |                                           |
| <b>Dépenses d'ordre</b>                              | <b>732,74</b>       | <b>307,33</b>                      | <b>0,00</b>   | <b>307,33</b>                | <b>0%</b>                                 |
| 042 - Opérations d'ordre de transfert entre sections | 732,74              | 307,33                             |               | 307,33                       | 0%                                        |
| <b>Total dépenses d'exploitation hors virement</b>   | <b>4 194,54</b>     | <b>1 587,19</b>                    | <b>-0,25</b>  | <b>1 586,94</b>              | <b>0%</b>                                 |
| <b>023 - Virement à la section d'investissement</b>  | <b>335,50</b>       | <b>271,99</b>                      | <b>215,97</b> | <b>487,96</b>                | <b>79%</b>                                |
| <b>Total dépenses d'exploitation</b>                 | <b>4 530,04</b>     | <b>1 859,18</b>                    | <b>215,73</b> | <b>2 074,90</b>              | <b>12%</b>                                |

En 2026, les dépenses réelles d'exploitation s'établissent à 1 279 k€, en baisse de -60% par rapport au budget voté en 2025. Cette diminution s'explique essentiellement par le rattrapage exceptionnel des charges de personnel réalisé en 2025, qui avait entraîné une hausse des dépenses sur l'exercice précédent. Le budget 2026 revient donc à un niveau d'exploitation plus conforme à la réalité, en l'absence de cette régularisation.

Dans le cadre de la décision modificative, les dépenses réelles enregistrent une légère baisse de -0,25k€, résultant essentiellement de l'ajustement du montant des dotations aux provisions (chapitre 68).

Afin d'assurer l'équilibre de la section d'exploitation, le virement à la section d'investissement, inscrit au chapitre 023, est majoré de +216 k€.

## 5. LA SECTION D'INVESTISSEMENT DU BUDGET ANNEXE « IMMOBILIERS D'ENTREPRISES »

### 5.1 LES DEPENSES D'INVESTISSEMENT DE LA DECISION MODIFICATIVE N°1

| En K€                                                                | Budget voté 2025 | Budget primitif 2026 (avant DM) | DM            | Budget voté 2026 après DM | Evolution DM / Total voté 2026 en % |
|----------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------------------|---------------|---------------------------|-------------------------------------|
| <b>Dépenses réelles</b>                                              | <b>1 729,54</b>  | <b>285,18</b>                   | <b>215,97</b> | <b>501,15</b>             | <b>76%</b>                          |
| <b>Dépenses d'équipement</b>                                         | <b>1 574,96</b>  | <b>265,18</b>                   | <b>200,00</b> | <b>465,18</b>             | <b>75%</b>                          |
| Total des opérations d'équipement (direction opérationnelle affecté) | 1 574,96         | 265,18                          | 200,00        | 465,18                    | 75%                                 |
| <b>Dépenses financières</b>                                          | <b>154,58</b>    | <b>20,00</b>                    | <b>15,97</b>  | <b>35,97</b>              | <b>80%</b>                          |
| 16 - Emprunts et dettes assimilées                                   | 35,28            | 20,00                           | 15,97         | 35,97                     | 80%                                 |
| 020 - Dépenses imprévues                                             | 119,30           | 0,00                            | 0,00          | 0,00                      |                                     |
| <b>Dépenses d'ordre</b>                                              | <b>54,82</b>     | <b>103,70</b>                   | <b>0,00</b>   | <b>103,70</b>             | <b>0%</b>                           |
| 040 - Opérations de transfert entre sections                         | 54,82            | 83,70                           | 0,00          | 83,70                     | 0%                                  |
| 041 - Opérations patrimoniales                                       | 0,00             | 20,00                           | 0,00          | 20,00                     | 0%                                  |
| <b>Total dépenses d'investissement</b>                               | <b>1 784,36</b>  | <b>388,88</b>                   | <b>215,97</b> | <b>604,85</b>             | <b>56%</b>                          |
| <b>Résultat reporté ou anticipé "n-1"</b>                            |                  |                                 |               |                           |                                     |
| <b>Total dépenses d'investissement cumulées</b>                      | <b>1 784,36</b>  | <b>388,88</b>                   | <b>215,97</b> | <b>604,85</b>             | <b>56%</b>                          |

À la suite de la décision modificative, les dépenses réelles d'investissement enregistrent une hausse de +76 %, soit +216 k€ par rapport au budget primitif 2026, pour atteindre un total de 501 k€.

Cette augmentation est principalement liée à la préemption d'un bâtiment situé sur le périmètre de la pépinière à Istres, dans le cadre de l'opération de modernisation des pépinières, pour un montant de 200 k€.

Au chapitre 16, une augmentation de +16 k€ par rapport au BP26 est enregistrée, correspondant aux cautions à restituer.

## 5.2 LES RECETTES D'INVESTISSEMENT DE LA DECISION MODIFICATIVE N°1

| En K€                                                    | Budget voté 2025 | Budget primitif 2026 (avant DM) | DM            | Budget voté 2026 après DM | Evolution DM / Total voté 2026 en % |
|----------------------------------------------------------|------------------|---------------------------------|---------------|---------------------------|-------------------------------------|
| <b>Recettes réelles</b>                                  | <b>546,45</b>    | <b>336,26</b>                   | <b>0,00</b>   | <b>336,26</b>             | <b>0%</b>                           |
| <b>Recettes d'équipement</b>                             | <b>500,00</b>    | <b>0,00</b>                     | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>               |                                     |
| 13 - Subventions d'investissement (reçues) (sauf le 138) | 500,00           | 0,00                            | 0,00          | 0,00                      |                                     |
| <b>Recettes financières</b>                              | <b>46,45</b>     | <b>336,26</b>                   | <b>0,00</b>   | <b>336,26</b>             | <b>0%</b>                           |
| 10 - Dotations, fonds divers et réserves (hors 1068)     | 0,00             | 299,04                          | 0,00          | 299,04                    | 0%                                  |
| 16 - Emprunts et dettes assimilées (165, 166, 16449)     | 32,03            | 20,00                           | 0,00          | 20,00                     | 0%                                  |
| 27 - Autres immobilisations financières                  | 14,42            | 17,22                           | 0,00          | 17,22                     | 0%                                  |
| <b>Recettes d'ordre</b>                                  | <b>732,74</b>    | <b>327,33</b>                   | <b>0,00</b>   | <b>327,33</b>             | <b>0%</b>                           |
| 040 - Opérations d'ordre de transfert entre sections     | 732,74           | 307,33                          | 0,00          | 307,33                    | 0%                                  |
| 041 - Opérations patrimoniales                           | 0,00             | 20,00                           | 0,00          | 20,00                     | 0%                                  |
| <b>Total recettes d'investissement hors virement</b>     | <b>1 279,19</b>  | <b>663,59</b>                   | <b>0,00</b>   | <b>663,59</b>             | <b>0%</b>                           |
| <b>021 - Virement de la section d'exploitation</b>       | <b>335,50</b>    | <b>271,99</b>                   | <b>215,97</b> | <b>487,96</b>             | <b>79%</b>                          |
| <b>Résultat reporté ou anticipé "n-1"</b>                | <b>169,68</b>    | <b>1 101,45</b>                 | <b>0,00</b>   | <b>1 101,45</b>           | <b>0%</b>                           |
| <b>Total recettes d'investissement</b>                   | <b>1 784,36</b>  | <b>2 037,02</b>                 | <b>215,97</b> | <b>2 253,00</b>           | <b>11%</b>                          |

Les recettes d'investissement réelles s'établissent à 336 k€, marquant une baisse significative de -93 % par rapport au budget voté en 2025, cette diminution s'explique principalement par l'absence de nouvelle subvention « fonds vert » en 2026, l'attribution de celle-ci étant liée à l'avancement du projet de modernisation des pépinières.

Au chapitre 021, un virement de 216 k€ provenant de la section d'exploitation est prévu.

Après la décision modificative (DM), le total des recettes d'investissement atteint 2 253 k€, affichant une progression de +11 % par rapport au budget primitif 2026.