

## Analyse des comptes du SIAG 2011-2016

### Commentaires :

Les produits du SIAG baissent en 2016 d'environ 50 % de leur montant 2015 (179 k€ contre 341 k€). La suppression du loyer du par la Régie (suite à ses difficultés essentiellement liées au manque de neige) en est la principale raison. L'amélioration constatée des comptes fin 2015 n'aura donc pas eu de suite.

Les dépenses ont été contenues, et ont baissé de plus de 30 %. Il faut noter que les salaires de secrétariat pris en charge par la commune de La Morte n'ont pas donné lieu à facturation au syndicat.

Les participations communales ont augmenté fortement, en 2016, passant de 77 k€ à 139 k€ (essentiellement payées par la commune de La Morte, 96 % selon les statuts, les 4 autres communes prenant en charge 1 % chacune).

Le fonds de roulement se situe à 139 k€ mais les retards d'encaissement des participations communales (non réglées au 31/12) amènent à une situation tendue de la trésorerie (2,7 k€ au 31/12)

Du fait de la baisse drastique des produits, les ratios d'endettement atteignent des valeurs limites, et le poids des annuités est vraiment très lourd à près de 60 % des produits.

La Capacité d'autofinancement est en chute libre. En 2013, elle était de 102 k€. Elle s'était élevée à plus de 200 k€ en 2015 grâce au loyer des installations payé par la Régie AGS Nature et elle est retombée en 2016 à 56 k€. Cela pourrait amener des difficultés pour le SIAG pour financer à terme les gros travaux de "grandes visites" des remontées. Seul le fonds de roulement au 31/12/2016 constitue une ressource utilisable (en 2017) car il est peu probable qu'un établissement bancaire accepte de financer des travaux, compte tenu de la situation financière précaire du syndicat.

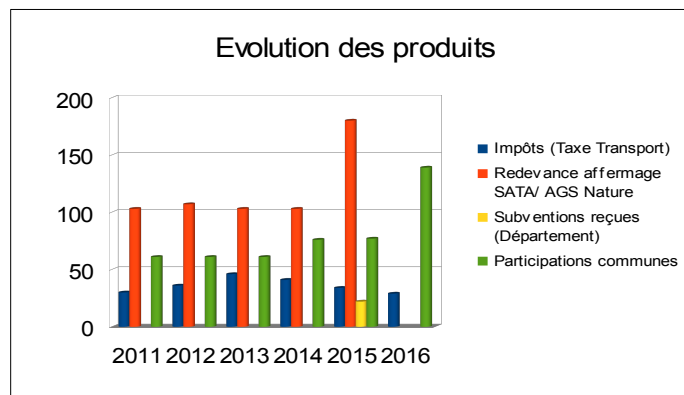
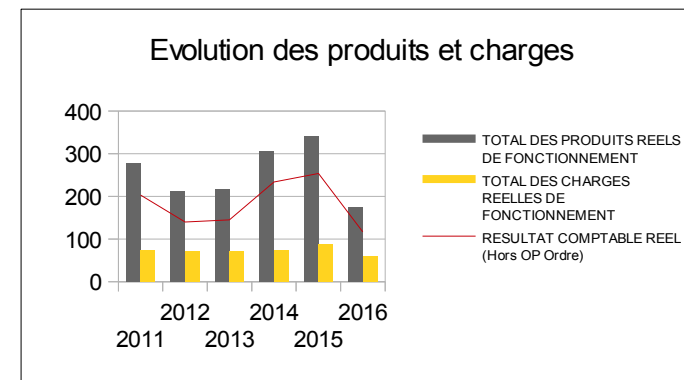
Un nouveau recours aux participations communales mettrait la commune de La Morte dans une situation inextricable. Seul un retour à meilleure santé de la Régie d'exploitation des remontées mécaniques permettrait un rétablissement des comptes du syndicat, mais celui-ci reste lié aux aléas climatiques.

*NOTE : Cette analyse n'a aucun caractère officiel. Elle a été établie à partir d'une extraction des comptes de gestion réalisée par des citoyens de La Morte, regroupés autour du site "Vivre à l'Alpe du Grand Serre"*

Chiffres clés	2011	2012	2013	2014	2015	2016
TOTAL DES PRODUITS REELS DE FONCTIONNEMENT	277	211	217	307	341	176
TOTAL DES CHARGES REELLES DE FONCTIONNEMENT	74	71	72	73	87	59
RESULTAT COMPTABLE REEL (Hors OP Ordre)	203	140	145	234	254	117
TOTAL DES RESSOURCES REELLES D'INVESTISSEMENT	0	0	86	0	0	0
TOTAL DES EMPLOIS REELS D'INVESTISSEMENT	153	180	235	328	128	194
Besoin ou capacité de financement de la section d'investissement	-153	-180	-149	-328	-128	-194
RESULTAT GLOBAL EXERCICE	50	-40	-4	-94	126	-77
Capacité d'autofinancement (Epargne Brute)	239	173	175	262	279	138
<b>FONDS DE ROULEMENT</b>	<b>227</b>	<b>187</b>	<b>184</b>	<b>91</b>	<b>216</b>	<b>139</b>

### Opérations de Fonctionnement

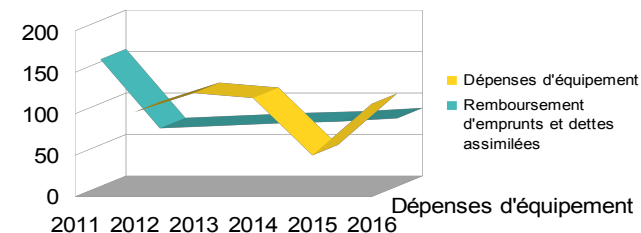
	2011	2012	2013	2014	2015	2016
TOTAL DES PRODUITS DE FONCTIONNEMENT	277	211	217	307	341	176
Impôts (Taxe Transport)	30	36	46	41	34	29
Redevance affermage SATA/ AGS Nature	103	107	103	103	180	0
Subventions reçues (Département)					22	0
Loyers	7	7	7	7	7	13
Participations communes	61	61	61	76	77	139
Produits exceptionnels et reprises sur prov	77			80	14	3
	2011	2012	2013	2014	2015	2016
TOTAL DES CHARGES DE FONCTIONNEMENT	74	71	72	73	87	59
dont : Charges de personnel	10	10	10	11	11	1
Achats et charges externes	22	23	26	25	40	25
Indemnité Président						7
Charges financières	36	33	30	28	25	21
Licence concession	5	5	5	5	5	5
RESULTAT COMPTABLE OPERATIONS REELLES	203	140	145	234	254	117



### Opérations d'investissement

	2011	2012	2013	2014	2015	2016
<b>TOTAL DES RESSOURCES D'INVESTISSEMENT = C</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>49</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
dont : Emprunts bancaires et dettes assimilées						
Subventions reçues			12			
TVA			37			
Retour de biens affectés, concédés, ...						
<b>TOTAL DES EMPLOIS D'INVESTISSEMENT = D</b>	<b>153</b>	<b>180</b>	<b>235</b>	<b>328</b>	<b>128</b>	<b>194</b>
Dépenses d'équipement		102	125	119	50	112
Acquisitions – Participations (Régie)		8		133		
Remboursement d'emprunts et dettes assimilées	153	70	73	76	78	82
Charges à répartir						
Immobilisations affectées, concédées, ...						
Besoin ou capacité de financement de la section d'investissement = E	153	180	186	328	128	194

### Investissement et remboursements d'emprunts



### Autofinancement

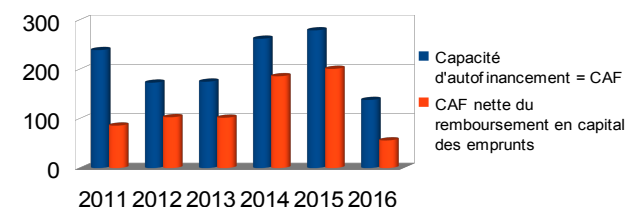
	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Excédent réel de fonctionnement	203	140	145	234	254	117
Capacité d'autofinancement = CAF	239	173	175	262	279	138
CAF nette du remboursement en capital des emprunts	86	103	102	186	201	56

**Besoin de renouvellement estimé à 200k€ /an**

### Endettement

	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Encours de la dette au 31/12/N	806	736	664	588	509	428
Autres dettes	219	219	219	219	219	219
Annuité de la dette	189	103	103	104	103	103
Ratio dette/ Produits	2,91	3,49	3,06	1,92	1,49	2,43
Ratio Dette/CAF brute (durée de désendettement)	3,37	4,25	3,79	2,24	1,82	3,10
Annuité/Produits	68,23%	48,82%	47,47%	33,88%	30,21%	58,52%
Ratio CAF nette /Produits	31,05%	48,82%	47,00%	60,59%	58,94%	31,82%
Dep personnel/Produits	3,61%	4,74%	4,61%	3,58%	3,23%	0,57%

### Capacité d'autofinancement



### Dettes

