



siB services industriels
de Bagnes

Commune de Bagnes

Comptes de l'exercice 2011

Approuvés par le Conseil communal le 24 avril 2012

Message introductif

Monsieur le Président,
Mesdames, Messieurs les Conseillers généraux,

L'article 30 de l'Ordonnance cantonale sur la gestion financière des communes du 16 juin 2004 prévoit que le *compte annuel des communes municipales contient le message introductif, y compris l'analyse du résultat et des indicateurs financiers.*

Pour la dernière fois en huit ans, j'ai le plaisir de vous présenter les résultats annuels de la Municipalité de Bagnes dont la marge d'autofinancement 2011 dépasse à nouveau la barre des 30 millions de francs, conformément aux prévisions budgétaires. Cependant, et sans être pessimiste, ce chiffre ne sera vraisemblablement plus atteint dans les prochaines années car les charges nettes supplémentaires de péréquation (Fr. 4,7 mios) liées à la RPTII impacteront directement l'exercice 2012 qui sera peut-être touché également par les premiers effets pervers de l'acceptation de l'initiative Weber le 11 mars dernier. Le tableau suivant permet de comparer la marge d'autofinancement 2011 à celle des quatre derniers exercices :

	Marge d'autofinancement	Ecart des comptes 2011
Comptes 2011	30'127'663	
Budget 2011	30'550'350	- 422'687
Comptes 2010	38'963'750	- 8'836'087
Comptes 2009	35'859'007	- 5'731'344
Comptes 2008	49'816'073¹	- 19'688'410
Comptes 2007	26'544'102	+ 3'583'561

Globalement, l'écart par rapport à l'exercice 2010 s'explique par les deux éléments principaux suivants :

- une forte diminution des revenus du secteur énergie (env. Fr. 5 mios) liée à la baisse du prix de l'électricité sur le marché ainsi qu'à la réduction de la consommation durant l'exercice ;
- l'exercice 2010 était marqué par la taxation définitive des sociétés hydrauliques pour les années 2006 à 2008, entraînant des recettes extraordinaires sous la rubrique *901.401 Personnes morales* (Fr. 10,68 mios en 2010 contre 6,47 en 2011).

¹ 2008 était une année record aux revenus extraordinaires résultant de la taxation définitive 2006

Analyse des charges et recettes de fonctionnement

L'analyse du résultat de fonctionnement des comptes 2011 par rapport au budget donne l'aperçu général suivant :

	Comptes 2011	Budget 2011	Ecart
Recettes	115'210'783	117'185'200	- 1'974'417
Charges (./ Amortissements)	85'083'120	86'634'850	- 1'551'730
Marge d'auto-financement	30'127'663	30'550'350	- 422'687
Amortissements	17'879'356	15'879'100	+ 2'000'256
Excédent de recettes	12'248'307	14'671'250	- 2'422'943

1. Charges de fonctionnement

Sans les amortissements, les charges de fonctionnement représentent un montant supérieur au budget 2011 de Fr. 1,55 mios. Hors rubrique 86 Energie développée au chapitre suivant, les postes présentant un écart supérieur à Fr. 0,2 mio sont les suivants :

	Comptes 2011	Budget 2011	Ecart	Explications
342.315	326'553	102'500	224'053	L'important dépassement est dû à des frais extraordinaires non budgétisés (train touristique, dameuses, sentiers pédestres et camping de Bonatchiesse)
342.318.7	3'635'338	3'302'750	332'588	Le montant concernant les navettes des parkings (Fr. 269'779), pourtant annoncé dans l'argumentaire, a été omis dans la demande de crédit complémentaire relative au nouveau concept de circulation & parking
589.366	744'044	100'000	644'044	Nouvelle manière de comptabiliser non connue au moment de l'élaboration du budget 2011 – Montant compensé par le 589.436.2
940.329	791'789	450'000	341'789	L'augmentation des intérêts rémunérateurs est compensée par l'augmentation des intérêts sur les créances fiscales (940.421)

D'une manière globale et générale, les charges de fonctionnement de l'exercice 2011 ont été parfaitement bien maîtrisées par les différents services et dicastères et sont conformes au budget 2011.

2. Recettes de fonctionnement

Les recettes de fonctionnement présentent une baisse de Fr. 1,97 par rapport au budget, malgré une progression des recettes fiscales de Fr. 3.60 mios. Fait le plus marquant de l'exercice 2011, l'explication de cette forte diminution tient du domaine de l'énergie qui voit à la fois une baisse de la consommation d'électricité (diminution du chiffre d'affaire des SIB sous 861 Electricité - SIB) et d'une baisse des prix sur le marché de l'électricité (diminution du chiffre d'affaire de la Municipalité réalisé par la vente d'énergie en général sous 860 Electricité). Attardons-nous donc sur ces deux postes.

a) Diminution de la consommation d'électricité

En 2011, la consommation d'électricité du réseau des SIB s'est élevée à 115,49 mios de kWh, soit une baisse de 8,81 % par rapport à 2010 (126,64 mios de kWh). C'est la première année de décroissance conséquente de la consommation depuis de nombreuses années. Cette baisse est due principalement à un hiver très clément ainsi qu'au départ de deux entreprises artisanales sur Sembrancher. Le tableau suivant montre l'évolution de la consommation d'électricité sur 10 ans :

Année	Consommation en kWh	Variation en %
1999	91'429'735	
2000	92'827'957	+ 1,53
2001	96'108'084	+ 3,53
2002	97'160'068	+ 1,09
2003	100'737'948	+ 3,68
2004	107'378'667	+ 6,59
2005	114'327'090	+ 6,47
2006	115'083'121	+ 0,66
2007	114'150'298	- 0,81
2008	119'666'655	+ 4,83
2009	120'738'442	+ 0,90
2010	126'640'244	+ 4,89
2011	115'487'992	- 8,81

Cela se traduit financièrement de la façon suivante :

	861.435 Ventes	Ecart des comptes 2011	Ecart en %
Comptes 2011	22'102'930		
Budget 2011	26'020'000	- 3'917'070	- 17,72

Du côté des charges, les achats d'électricité sont très logiquement bien inférieurs à ce qui avait été prévu au budget :

	861.312 Eau, énergie et combustibles	Ecart des comptes 2011	Ecart en %
Comptes 2011	17'417'581		
Budget 2011	19'510'000	- 2'092'419	- 12,01

Il convient cependant de préciser que l'écart en % est plus marqué pour les ventes que pour les achats d'électricité car la dissolution de la provision pour adaptation des tarifs d'électricité constituée en 2008 impacte positivement les recettes sans contrepartie dans les charges.

b) Diminution du prix de l'électricité sur le marché

La baisse des prix sur le marché de l'électricité de près de 25% constatée en 2011 entraîne une baisse importante du chiffre d'affaires relatif à la vente de la production d'électricité à disposition de la Commune de Bagnes. A cela s'ajoute la décision d'impacter l'exercice 2011 du passage de comptabilisation de la production « E2' » de l'année hydrologique sur l'année civile (trois trimestres sur quatre comptabilisés en 2011), ce qui représente un manque à gagner de Fr. 1 mio. Ces deux éléments donnent les écarts suivants sur le poste concerné :

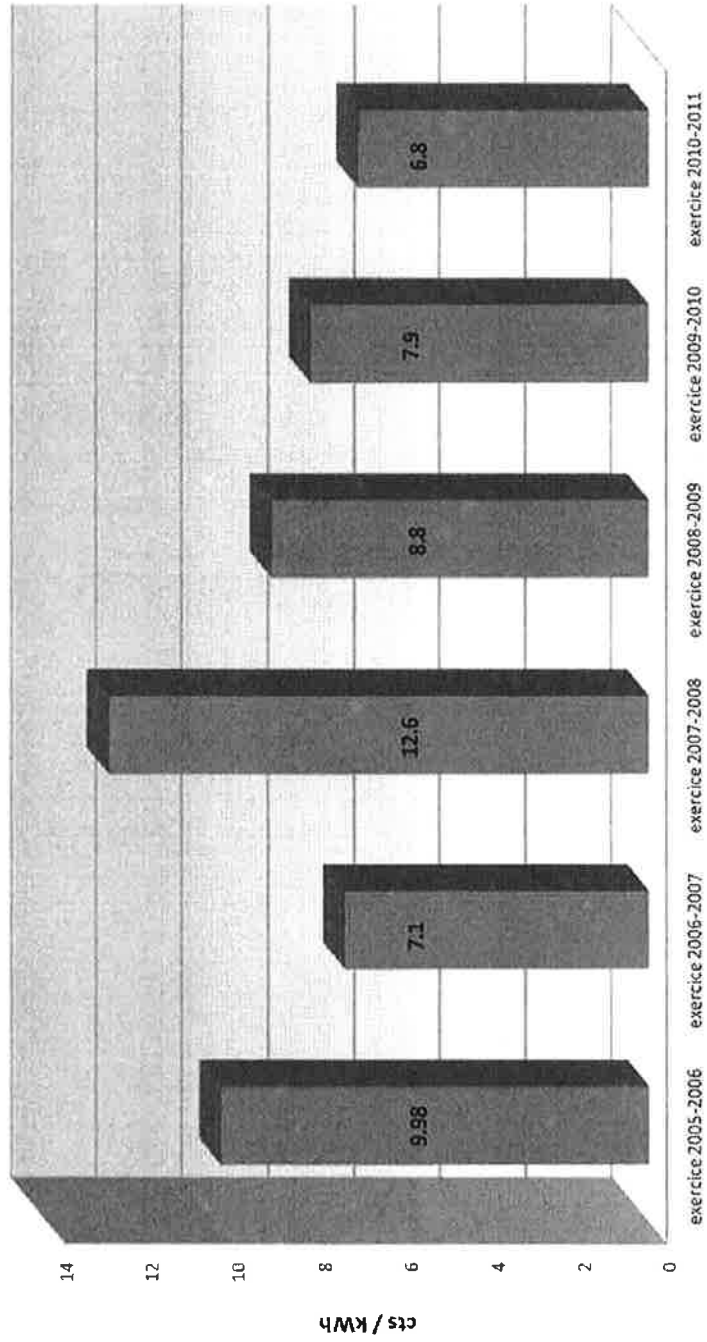
	860.435 Ventes d'énergie	Ecart des comptes 2011
Comptes 2011	3'792'034	
Budget 2011	8'000'000	- 4'207'966
Comptes 2010	6'284'108	- 2'492'074

Le graphique suivant, présenté à l'Assemblée générale de notre société-fille SOGESA, illustre parfaitement l'évolution du marché de l'électricité dont dépendent grandement les résultats de valorisation de l'énergie à disposition de la Commune de Bagnès :

Prix Spot EEX



Evolution des prix moyens de la production SOGESA au SPOT



Analyse des dépenses et recettes d'investissement

Les investissements bruts de l'exercice 2011 se sont élevés à Fr. 49.07 mios, montant qui comprend évidemment les services autofinancés gérés par les SIB. Les investissements bruts prévus au budget 2011 auxquels s'ajoutent les crédits complémentaires alloués lors des différents plénums représentent Fr. 53,83 mios. Ils sont donc inférieurs de Fr. 4,76 mios, ce qui est un peu moins conséquent que lors du précédent exercice où la différence s'élevait à Fr. 7,43 mios. L'énumération des principales positions qui n'ont pas été réalisées et/ou comptabilisées en 2011, ainsi que celles dont une partie significative n'a pas été réalisée donne une information pertinente dans ce message d'introduction :

	Comptes 2011	Budget 2011
020.500.7	Terrains Curala – achats	1'500'000
099.503.342.34	Abri de Charançon	300'000
620.503	Investissements routes	7'185'000
861.501.1	Electricité Verbier	1'975'000
861.501.2	Electricité Vallée	1'935'000

A cela s'ajoutent en diminution des dépenses d'investissements des dissolutions de provision pour des objets terminés, suspendus à court terme ou totalement stoppés pour un montant total de près de Fr. 0,5 mios :

	Comptes 2011	Budget 2011
099.503.020.200	Halle de Profray – Le Châble	100'000
099.503.309.70	Ancienne cure de Verbier Village	
141.506.2.1	Véhicule de 1 ^{ère} intervention / Châble	
620.501.1.2	Avant-projet contournement Verbier-Village	
620.503.1.1	Enquêtes Routes Verbier – axe Ouest	

Les recettes d'investissements sont inférieures au budget 2011 : Fr. 10,91 mios au lieu des Fr. 11,83 prévus. Au final, les investissements nets 2011 s'élevaient ainsi à Fr. 38,17 mios contre Fr. 42,00 mios prévus au budget 2011 (- Fr. 3,83 mios). Les comptes 2011 laissent donc apparaître une insuffisance de financement de Fr. 8,04 mios, inférieure à celle prévue au budget (Fr. 11,45 mios).

Analyse des indicateurs financiers

Conformément à l'article de l'ordonnance citée au début de ce message, il convient de livrer également ici l'analyse des indicateurs financiers :

- 1) Degré d'autofinancement : proche de 80 %, cet indicateur révèle que la marge d'autofinancement absorbe en grande partie les investissements. Il donne une note 4 (bien), qui ne pose absolument aucun problème de financement étant donné la fortune nette à disposition de la Commune de Bagnes pour réaliser ses investissements.
- 2) Capacité d'autofinancement : cet indicateur établit le rapport entre les revenus de la Commune et sa marge d'autofinancement. La note maximale est obtenue dès que la marge d'autofinancement atteint le 20 % des revenus financiers, ce qui est à nouveau largement le cas en 2011 (26,2 %).
- 3) Taux des amortissements ordinaires : cet indicateur vérifie que l'article 51 de l'ordonnance précitée soit bel et bien respecté (*Le patrimoine administratif, après déduction de la valeur comptable des prêts et des participations permanentes, est amorti à raison de dix pour cent de sa valeur résiduelle*), ce qui est le cas pour l'exercice 2011 avec un taux d'amortissements ordinaires de 10,1 %, d'où la note maximale.
- 4) Endettement net par habitant : cet indicateur n'est pas pertinent pour une commune touristique comme Bagnes étant donné qu'il n'y a pas de relation directe entre le nombre d'habitants et les infrastructures à mettre en œuvre et à financer pour assumer les tâches publiques. La note maximale est attribuée lorsque l'endettement net par habitant est inférieur à Fr. 3'000. Or, le patrimoine financier réalisable de la Commune de Bagnes est supérieur à sa dette brute. Nous pouvons donc parler de fortune nette par habitant.
- 5) Taux de volume de la dette brute : cet indicateur vérifie que la dette brute n'est pas trop importante, indépendamment du patrimoine financier réalisable. La note maximale est atteinte lorsque la dette brute est inférieure au 150 % des revenus financiers, ce qui est naturellement le cas pour Bagnes en 2011 (75,9 %).

Il est encore nécessaire de préciser que les comptes 2011 ont été approuvés par le Conseil communal en séance du 24 avril 2012.

En outre, il a été renoncé à une présentation des comptes consolidés (pages 265 à 277 du fascicule de comptes 2010) pour 2011. D'une part, le présent fascicule inclut déjà l'intégralité des services communaux (notamment SIB et T.P.). D'autre part, la pertinence des informations consolidées susmentionnées n'a pas été jugée déterminante. Cette décision a été prise en accord avec l'organe de révision.

Voilà, je tiens encore à vous remercier de votre collaboration en rappelant que les membres du Conseil communal sont à votre disposition pour plus de renseignements.

En vous souhaitant une bonne lecture des comptes et un excellent travail d'analyse, je vous adresse, Monsieur le Président, Mesdames, Messieurs les Conseillers généraux, mes meilleures salutations.

Le Châble, le 24 avril 2012

Le Président : Christophe Dumoulin



Présentation schématique du modèle de comptes

EXERCICE 2011

Compte de fonctionnement

Charges de personnel	Impôts
Biens, services et marchandises	Part à des recettes
Intérêts	Subventions de fonctionnement acquises
Subventions accordées	Dédommagements
Attributions aux financements spéciaux	Revenus des biens
Pertes sur débiteurs	
85'083'120.01	115'210'783.27

Compte d'investissement

1er degré : investissement net	2ème degré : financement
Dépenses d'investissements 48'473'265.96	Amortissements administratifs 17'879'356.36
Recettes d'investissements 10'306'007.37	Excédent de revenus 12'248'306.90
Investissements nets 38'167'258.59	Auto-financement 30'127'663.26
Investissements nets 38'167'258.59	Insuffisance de financement -8'039'595.33

COMPTES 2011 - APERCU GENERAL

	Budget 2011	Comptes 2011
compte de fonctionnement		
Recettes	117'185'200.00	115'210'783.27
Dépenses (./. Amortissements)	86'634'850.00	85'083'120.01
Marge d'autofinancement	30'550'350.00	30'127'663.26
Amortissement du patrimoine administratif	15'879'100.00	17'879'356.36
Excédent de recettes	14'671'250.00	12'248'306.90

compte d'investissement		
Dépenses d'investissements	53'833'600.00	48'473'265.96
Recettes d'investissements	11'829'600.00	10'306'007.37
Investissements nets	42'004'000.00	38'167'258.59

financement		
Investissements nets	42'004'000.00	38'167'258.59
Marge d'autofinancement	30'550'350.00	30'127'663.26
Insuffisance de financement	-1'453'650.00	-8'039'595.33

Degré d'autofinancement	72.73%	78.94%
-------------------------	--------	--------

Aperçu du compte administratif

Compte
2010Budget
2011Compte
2011

Compte de fonctionnement

Résultat avant amortissements comptables

Charges financières	- fr.	82'969'225.23	86'634'850.00	85'083'120.01
Revenus financiers	+ fr.	121'932'975.24	117'185'200.00	115'210'783.27
Marge d'autofinancement (négative)	= fr.	-	-	-
Marge d'autofinancement	= fr.	38'963'750.01	30'550'350.00	30'127'663.26

Résultat après amortissements comptables

Marge d'autofinancement (négative)	- fr.	-	-	-
Marge d'autofinancement	+ fr.	38'963'750.01	30'550'350.00	30'127'663.26
Amortissements ordinaires	- fr.	17'413'810.33	15'879'100.00	17'879'356.36
Amortissements complémentaires	- fr.	-	-	-
Amortissement du découvert au bilan	- fr.	-	-	-
Excédent de charges	= fr.	-	-	-
Excédent de revenus	= fr.	21'549'939.68	14'671'250.00	12'248'306.90

Compte des investissements

Dépenses	+ fr.	42'758'524.24	53'833'600.00	49'074'466.61
Recettes	- fr.	4'180'799.05	11'829'600.00	10'907'208.02
Investissements nets	= fr.	38'577'725.19	42'004'000.00	38'167'258.59
Investissements nets (négatifs)	= fr.	-	-	-

Financement

Marge d'autofinancement (négative)	- fr.	-	-	-
Marge d'autofinancement	+ fr.	38'963'750.01	30'550'350.00	30'127'663.26
Investissements nets	- fr.	38'577'725.19	42'004'000.00	38'167'258.59
Investissements nets (négatifs)	+ fr.	-	-	-
Insuffisance de financement	= fr.	-	11'453'650.00	8'039'595.33
Excédent de financement	= fr.	386'024.82	-	-

Aperçu du compte annuel

Compte 2010

Budget 2011

Compte 2011

	Charges	Revenus	Charges	Revenus	Charges	Revenus
Compte de fonctionnement						
Total des charges (amortissements inclus)	100'383'035.56		102'513'950.00		102'962'476.37	
Total des revenus		121'932'975.24		117'185'200.00		115'210'783.27
Excédent de revenus	21'549'939.68		14'671'250.00		12'248'306.90	
Excédent de charges						
Total	121'932'975.24	121'932'975.24	117'185'200.00	117'185'200.00	115'210'783.27	115'210'783.27
Compte des investissements						
Total des dépenses reportées au bilan	42'758'524.24		53'833'600.00		49'074'466.61	
Total des recettes reportées au bilan		4'180'799.05		11'829'600.00		10'907'208.02
Investissements nets 3)		38'577'725.19		42'004'000.00		38'167'258.59
Total	42'758'524.24	42'758'524.24	53'833'600.00	53'833'600.00	49'074'466.61	49'074'466.61
Financement						
Report des investissements nets	38'577'725.19		42'004'000.00		38'167'258.59	
Report des amortissements ordinaires du patrimoine administratif		17'413'810.33		15'879'100.00		17'879'356.36
Report des amortissements complémentaires du patrimoine administratif						
Report des amortissements du découvert du bilan						
Excédent de revenus du compte de fonctionnement		21'549'939.68		14'671'250.00		12'248'306.90
Excédent de charges du compte de fonctionnement						
Excédent de financement	386'024.82					
Insuffisance de financement						
Total	38'963'750.01	38'963'750.01	42'004'000.00	42'004'000.00	38'167'258.59	38'167'258.59
Modification du capital						
Report de l'excédent de financement		386'024.82				
Report de l'insuffisance de financement			11'453'650.00		8'039'595.33	
Report des dépenses d'investissement au bilan		42'758'524.24		53'833'600.00		49'074'466.61
Report des recettes d'investissement au bilan	4'180'799.05		11'829'600.00		10'907'208.02	
Report des amortissements au bilan	17'413'810.33		15'879'100.00		17'879'356.36	
Augmentation de la fortune nette	21'549'939.68		14'671'250.00		12'248'306.90	
Diminution de la fortune nette						
Total	43'144'549.06	43'144'549.06	53'833'600.00	53'833'600.00	49'074'466.61	49'074'466.61

3) Remarque: si négatif = excédent de recettes du compte des investissements