

RAPPORT FINANCIER 2016

L'année 2016 a été marquée par l'application de la nouvelle DSP (délégation de service public) du réseau Libellule et par la contractualisation de celle du réseau TCL qui a pris effet au 1^{er} janvier 2017.

Pour la première fois, il est possible de comparer les données financières du SYTRAL assumant ses nouvelles compétences (étendues à tout le département du Rhône) depuis 2015.

On note une hausse des recettes et un maintien du montant des charges des réseaux alors que les investissements du plan de mandat sont bien engagés.

Afin de faire face à la baisse des dotations des collectivités, nous veillons à la stabilité des dépenses d'exploitation sur tous les réseaux.

Le produit du versement transport s'améliore, du fait de la hausse du taux à 1,85 % sur le territoire métropolitain, tout comme les perspectives générales de notre établissement public.

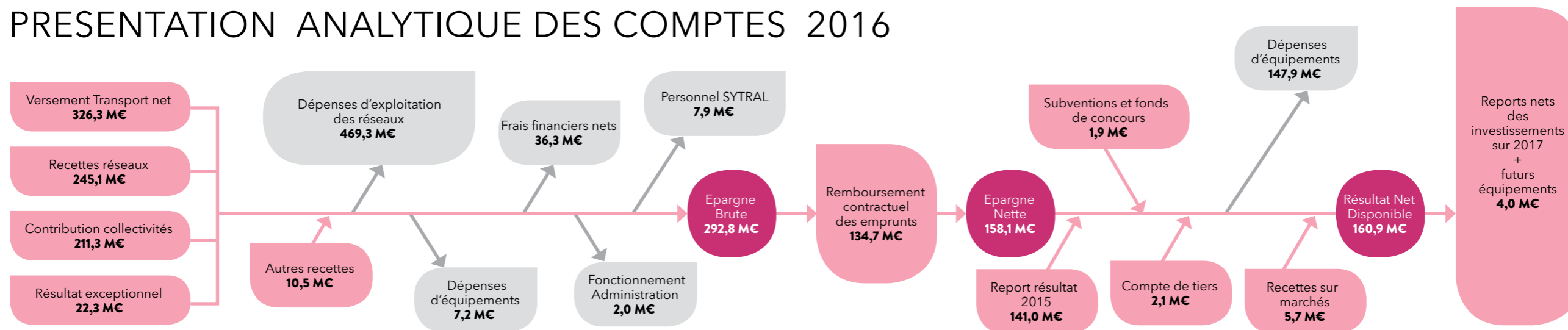
Ainsi nos marges, brute et nette, s'améliorent ce qui nous permet de nous autofinancer.

La notation de l'agence Standard & Poor's traduit nos bonnes performances : AA perspective stable.

Le SYTRAL est ainsi reconnu pour être un donneur d'ordre de premier plan, bien géré et paré pour les défis de l'avenir.

Annie Guillemot,
Présidente du SYTRAL.

PRESENTATION ANALYTIQUE DES COMPTES 2016



QUI FINANCE ?

N°1 LES ENTREPRISES ET ADMINISTRATIONS **33,7 %** **326,3 M€**

Par le biais du transport de leur personnel, elles sont les bénéficiaires indirectes du service public de transports de personnes. Elles contribuent donc à son financement au travers du Versement Transport, taxe versée par les employeurs privés et publics de plus de 11 employés à partir du 1^{er} janvier 2016, et assise sur la masse salariale. Pour 2016, son taux voté par le SYTRAL est de 1,85 % sur le territoire métropolitain, 1,40 % sur les six communes adhérentes, 1,20 % pour la Communauté de Communes de l'Est Lyonnais (CCEL), 0,60 % sur la Communauté d'Agglomération Villefranche Beaujolais Saône (CAVBS) et 0,50 % sur le reste du territoire départemental.

N°2 LES CLIENTS TCL ET AUTRES SERVICES **25,4 %** **245,1 M€**

Il s'agit principalement des recettes issues de la billetterie TCL (219,6 M€), des recettes annexes à l'exploitation de ce même réseau (publicité, pénalités contractuelles... 23,3 M€) et des recettes accessoires issues des nouveaux territoires du SYTRAL (2,3 M€).

N°3 LES MEMBRES DU SYTRAL **21,9 %** **211,3 M€**

Les collectivités membres participent au développement des transports en commun à travers les contributions de la Métropole de Lyon (149,2 M€), du département du Rhône (58,5 M€), le solde provenant de la CAVBS, de la CCEL et des six communes membres (Brindas,

Chaponost, Grézieu-la-Varenne, Messimy, Thurins et Sainte Consorce).

N°4 L'AFFECTATION DU RÉSULTAT 2015 **14,8 %** **143,1 M€**

Le Résultat Net Disponible 2015 permet de financer principalement les reports d'investissements prévus au budget de l'année passée mais qui n'ont pu être réalisés sur ce même exercice (141,0 M€), ainsi que les fonds de concours en dépenses d'exploitation (2,1 M€).

N°5 LES RECETTES DIVERSES **3,8 %** **36,4 M€**

Elles concernent principalement les produits de gestion courante (10,5 M€ notamment la Dotation Globale de Décentralisation pour 9,1 M€ et les loyers patrimoniaux pour 1,4 M€), les recettes sur marchés et remboursements d'avances (2,1 M€) et le résultat exceptionnel (20,0 M€, principalement le produit des cessions d'actifs).

N°6 COMPTE DE TIERS **0,2 %** **2,1 M€**

Certaines collectivités profitent des chantiers sous maîtrise d'ouvrage du SYTRAL pour améliorer leur environnement urbain. Elles remboursent à l'euro l'euro ces dépenses d'embellissement.

N°7 SUBVENTIONS ET FONDS DE CONCOURS **0,2 %** **1,9 M€**

Il s'agit des aides reçues de l'État ou de collectivités et notamment en 2016 pour la ligne C3.

QUELLES DÉPENSES

N°1 L'EXPLOITATION DES RÉSEAUX **58,3 %** **469,3 M€**

Ces dépenses couvrent l'exploitation des réseaux traditionnels (TCL pour 385,6 M€ et OPTIBUS pour 3,5 M€) mais également depuis le 1^{er} janvier 2015 les réseaux Cars du Rhône (68,9 M€), Libellule (6,4 M€), et le service Rhônexpress (4,9 M€).

N°2 LA CHARGE DE LA DETTE **21,2 %** **171,0 M€**

Du fait de la baisse de son encours de dette (883,3 M€ au 31 décembre 2016) le poids des intérêts s'est abaissé à 36,3 M€. Le taux d'intérêt moyen ressort en 2016 à 3,35%. L'amortissement contractuel en capital s'est élevé cette année à 134,7 M€.

Les capacités financières du SYTRAL s'améliorent avec un ratio de désendettement de 3 ans (4,1 ans en 2015). En tenant compte de l'environnement économique, cette situation a permis à l'agence Standard & Poor's de réhausser le rating financier du SYTRAL (AA, perspective stable).

En effet, au regard de 2001 – situation antérieure aux différents Plans de Mandats votés depuis, l'évolution de notre endettement a été inférieure à l'évolution de notre patrimoine. La dette a diminué de 388 M€ tandis que notre patrimoine net évoluait de 1.812 M€.

N°3 LES DÉPENSES D'ÉQUIPEMENT **19,3 %** **155,1 M€**

L'exécution budgétaire 2016 prend en compte :
- les investissements dits récurrents, qui s'élèvent

- à 79,5 M€;
- les équipements des Plans de Mandat pour 66,0 M€;
- les dépenses liées aux nouvelles compétences à hauteur de 2 M€;
- les travaux des locaux administratifs pour 0,4 M€.

À ces dépenses s'ajoutent les équipements réalisés sur du patrimoine d'autres collectivités mais nécessaires aux investissements en propre pour 7,2 M€.

N°4 LE FONCTIONNEMENT DU SYTRAL **1,2 %** **9,9 M€**

Il s'agit de l'ensemble des charges liées au fonctionnement et au personnel de l'administration du SYTRAL.

LE RÉSULTAT NET DISPONIBLE

Une fois ces dépenses couvertes, l'exercice 2016 ressort avec un résultat bénéficiaire de 160,9 M€.

Certains crédits d'équipements n'ont pu être mis en œuvre et/ou achevés sur l'année. Ils sont donc reportés en 2017 à hauteur de 4,0 M€ et sont donc financés par le Résultat Net Disponible reporté sur l'exercice suivant. Le solde disponible permettra de financer les équipements à venir liés notamment aux extensions d'offre prévues dans le Plan de mandat 2015-2020.

PRÉSENTATION HARMONISÉE DES COMPTES ADMINISTRATIFS

Nouvelles compétences

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	
Versement Transport net	248,3	257,5	260,1	268,6	280,9	299,6	326,3	
Recettes réseaux	170,4	187,6	199,5	208,6	221,7	232,1	245,1	
Participation Métropole de Lyon	121,8	123,2	127,1	128,2	128,5	153,5	149,2	
Participation CG Rhône	18,9	18,8	20,1	20,3	20,1	58,4	58,5	
Autres participations statutaires	NR	NR	NR	0,2	0,4	3,6	3,6	
Produits gestion courante	11,5	11,2	11,0	11,1	11,6	11,1	10,5	
Résultat exceptionnel	8,3	2,1	9,2	1,6	2,3	8,3	20,0	
Report en Fonctionnement résultat N-1	-	2,7	4,3	5,7	3,4	9,7	2,3	
RECETTES RÉELLES FONCTIONNEMENT	579,2	603,1	631,3	644,3	668,9	776,3	815,5	
Dépenses d'exploitation des réseaux	326,5	367,4	377,6	384,3	392,3	473,3	469,3	
Frais financiers nets	47,3	47,6	48,8	44,6	44,6	39,3	36,3	
Charges de gestion courante	8,6	9,3	9,3	9,5	9,8	9,9	9,9	
Dépenses d'équipement / patrimoine tiers	8,8	15,1	11,5	6,1	8,7	7,2	7,2	
DÉPENSES RÉELLES FONCTIONNEMENT	391,2	439,4	447,2	444,5	455,4	529,7	522,7	
ÉPARGNE BRUTE	188,0	163,7	184,1	199,8	213,5	246,6	292,8	
Remboursement contractuel capital	84,2	80,7	85,7	92,6	96,0	96,6	134,7	
ÉPARGNE NETTE	103,8	83,0	98,4	107,2	117,5	150,0	158,1	
Emprunts nouveaux	20,0	90,8	105,1	60,0	1,8	21,6	0,0	
Subventions et fonds de concours	15,0	9,1	13,7	11,5	4,2	3,1	1,9	
Remboursement des comptes de tiers	2,0	6,1	9,6	5,9	7,3	2,1	2,1	
Flux sur marchés	6,8	6,5	5,3	19,8	1,1	2,1	5,7	
Report en Investissement résultat N-1	52,9	36,7	16,9	53,6	55,5	83,9	141,0	
FINANCEMENT DES INVESTISSEMENTS	200,5	232,2	249,0	258,0	187,4	262,8	308,8	
INVESTISSEMENTS NOUVEAUX	161,2	211,1	189,7	199,1	100,9	114,0	147,9	
RÉSULTAT NET DISPONIBLE	39,4	21,2	59,3	58,9	86,5	148,8	160,9	
<i>Report d'équipement sur N+1</i>	35,8	20,2	51,9	18,1	11,9	28,1	4,0	
FINANCEMENT DES INVESTISSEMENTS NETS	subventions	8,0 %	4,2 %	6,0 %	6,0 %	4,0 %	2,2 %	1,3 %
	dette	10,6 %	41,5 %	46,4 %	31,3 %	1,7 %	15,7 %	0,0 %
	ressources propres	81,4 %	54,3 %	47,6 %	62,7 %	94,3 %	82,1 %	98,7 %
Endettement (au 31 décembre)	1 190,3	1 200,4	1 219,7	1 187,2	1 092,9	1 017,9	883,3	
Ratio de désendettement brut (Endettement / Épargne Brute)	6,3	7,3	6,6	5,9	5,1	4,1	3,0	