



MASTERPLAN DE L'ESPACE LUMIERE

Business plan à l'horizon de 10 ans



CONSEIL AFFAIRES PUBLIQUES



Le 25 août 2022

Cadre de la présentation

- Projection dans la cadre d'une SEM concessive des investissements et de leur impact sur l'exploitation du Domaine de l'Espace Lumière
 - À l'exclusion des parkings et autres éléments d'urbanisme
 - Sans le Seignus
 - Limité dans cette première projection à
 - Lac, Liaison, Vescal
- avec comme base la refonte du domaine et notamment la liaison selon le Masterplan / scénario 4 retenu et trois variantes techniques sur cette liaison
 1. Programme Liaison Masterplan
 2. Programme Liaison Masterplan variante 1
 3. Programme Liaison Masterplan variante 1 bis
 4. Programme Liaison Masterplan variante 2

Cadre de la présentation

- Plan de la présentation

1. Les quatre variantes comparées 4
2. La base d'exploitation du domaine de l'Espace Lumière prise en compte 5
3. Les variation d'exploitation attendus du Masterplan et des variantes 6
4. L'analyse prospective des recettes 7
5. Simulation d'exploitation des variantes avec l'hypothèse médiane de recettes 18
6. Synthèse 24



1- Les programmes pris en compte à date

• Programme des Grandes Inspections projeté à l'horizon 2035	Total 8,4 M€ HT
• Programme Liaison Masterplan y compris programmes Lac + Vescal • Programme remplacement des TK et TS par TSD et TSF, calé sur 2026-2027 • Phase 1 Création pistes et neige culture sur la même période • Phase 2 Création pistes et neige culture sur 2028 et 2029 avec une liaison terrassée et enneigée	Total 60,2 M€ HT
• Programme Liaison Masterplan var 1 y compris programmes Lac + Vescal • Liaison TC Agneliers -Péguiéou + accès Pourret • Liaison TC Agneliers – Crous • Liaison TSD Quartiers • Pas de liaison ski garantie en cas d'enneigement insuffisant	Total 57 M€ HT
• Programme Liaison Masterplan var 1bis y compris programmes Lac + Vescal • Liaison TPH Agneliers -Péguiéou + accès Pourret • Liaison TC Agneliers – Crous • Liaison TSD Quartiers • Pas de liaison ski garantie en cas d'enneigement insuffisant	Total 70,2 M€ HT
• Programme Liaison Masterplan var 2 y compris programmes Lac + Vescal • Liaison TC Lacs - Vescal + accès Pourret • Liaison RM, liaison ski à retracer et non garantie en cas d'enneigement insuffisant	Total 43,2 M€ HT

2- Groupement des charges d'exploitation PraLoup et Val d'Allos

- L'année 2019 comme base de travail
 - avec le détachement de l'exploitation du Seignus (recettes , charges investissements)
- Avec les modifications liées
 - Aux recettes nouvelles éventuelles
 - Charges nouvelles
 - Gains en mutualisation
 - Variation de masse salariale
 - Dotations aux amortissements
 - Frais financiers des emprunts

	2019
Recettes RM hiver	11 701 342
Recettes RM été	41 803
Luge et luge	216 041
vente marchandises	113 814
Secours et assurances	329 804
autres recettes	109 763
Subventions exceptionnelles	368 476
reprise DAP	
Production de l'exercice	12 881 042
achats, matière consommées	181 732
Charges externes et autres charges	3 049 943
fluides, énergie	643 827
petit matériel et autres	80 341
entretien maintenance et traitement	349 715
autres fournitures, admin, pub	996 703
location VAO	634 911
assurance, contrôle	188 000
transport	48 252
divers	108 194
redevance SMAP / SMVA	1 770 985
taxe loi montagne	574 041
	0
Nlles charges externes	0
Valeur Ajoutée	7 304 342
	0
Subvention exploitation	0
Impôts et taxes	376 827
Masse salariale	5 873 789
Mutualisation	0
Var Masse salariale	0
Excédent brut d'exploitation	1 053
Dotations amortissement	273
	0
Dotation Nx amortissements	0
Autres produits-charges gestion courante	0
reprises AP -transferts de charge	0
Résultat d'exploitation	780
Résultat financier	0
Frais financiers emprunts	0
Frais financiers nouveaux emprunts	0
Résultat exceptionnel	-99
Participation des salariés	0
Impôts sur les bénéfices	0
Résultat Net	681 049

Envoyé en préfecture le 17/10/2023

Reçu en préfecture le 17/10/2023

Publié le

ID : 004-200068625-20231017-2023_04_25B-DE



COMPTES DES SERVICES PUBLICS

2- Hypothèses d'évolution du prix des charges

	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Fluides, énergie	184,0%	10,0%	5,0%	-10,0%	-3,0%	3,0%	3,0%
Petit matériel	10,0%	10,0%	3,0%	3,0%	2,0%	2,0%	1,0%
Locations/LOA	4,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%
Entretien courant	5,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%
Transports	15,0%	3,0%	3,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%
Assurance, contrôle	4,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%

- Sur la base des dépenses actuelles des domaines fusionnés hors Seignus
 - Des hypothèses complexes dans le contexte actuel (inflation, coûts d'énergie et des matériels, etc)
 - une hausse de 290 % électricité et gaz et 50 % sur le GNR de 2019 à 2022 soit au prorata 184 %
- Les variations des charges liées aux démontages et aux nouveaux investissements sont indiquées dans une ligne spécifique
- Une économie de mutualisation estimée à 200 K€/an
- une redevance appelée pour couvrir les dépenses des syndicats,
 - Une variable d'ajustement potentielle

3- Quasi maintien des coûts d'exploitation du parc de RM projeté dans les différentes variantes

- Le solde total des démontages / constructions
 - En prenant en compte les coûts différenciés d'exploitation TK / TSF/TSD/Tapis
 - Actualisés sur une base 2022
 - Avec la hausse de l'énergie en cours
- fait apparaître de légers surcoûts d'exploitation calculé sur la base des coûts 2020
 - Masterplan a + 39 165 €
 - Variante 1 +106 101 €
 - Variante 1 bis +101 038 €
 - Variante 2 + 29 430 €
- Avec l'amélioration du confort et du débit du domaine
 - réduction des téléskis et des télésièges fixe au profit de télésièges débrayables, de télécabine ou d'un téléphérique (var 1bis)
- Impact à 15 -25 ans sur les coûts des Grandes Inspections
 - Retrait de 7 TSF compensé par des débrayables avec un surcoût indicatif de 25 à 30 % des coûts des GI

Légende					
SUPPRIMÉ			CONSTRUIT		
PROGRAMME LAC					
TK lac 1 et 2					
Moe/haillon	31 698	(63 395)	Moe/haillon	31 698	(63 395)
énergie	12 000	(24 000)	énergie	12 000	(24 000)
maintenance	10 000	(20 000)	maintenance	10 000	(20 000)
TS lac					
Moe/haillon	59 908	63 502	Moe/haillon	59 908	63 502
énergie	22 000	23 320	énergie	22 000	23 320
maintenance	14 000	14 840	maintenance	14 000	14 840
PROGRAMME LAISON					
TK crous 1 et 2					
Moe/haillon	31 698	(63 395)	Moe/haillon	31 698	(63 395)
énergie	12 000	(24 000)	énergie	12 000	(24 000)
maintenance	10 000	(20 000)	maintenance	10 000	(20 000)
TS AGNELLIERS					
Moe/haillon	59 908	(64 700)	Moe/haillon	59 908	(64 700)
énergie	22 000	(23 760)	énergie	22 000	(23 760)
maintenance	14 000	(15 120)	maintenance	14 000	(15 120)
TSD liaison intermédiaire					
Moe/haillon	88 893	96 004	Moe/haillon	88 893	96 004
énergie	27 000	29 160	énergie	27 000	29 160
maintenance	27 000	29 160	maintenance	27 000	29 160
TS quartier					
Moe/haillon	59 908	(64 700)	Moe/haillon	59 908	(64 700)
énergie	22 000	(23 760)	énergie	22 000	(23 760)
maintenance	14 000	(15 120)	maintenance	14 000	(15 120)
TSD Liaison quartier					
Moe/haillon	88 893	102 226	Moe/haillon	88 893	102 226
énergie	27 000	31 050	énergie	27 000	31 050
maintenance	27 000	31 050	maintenance	27 000	31 050
TS obusquets					
Moe/haillon	59 908	(64 700)	Moe/haillon	59 908	(64 700)
énergie	22 000	(23 760)	énergie	22 000	(23 760)
maintenance	14 000	(15 120)	maintenance	14 000	(15 120)
TSF Crous					
Moe/haillon	59 908	64 700	Moe/haillon	59 908	64 700
énergie	22 000	23 760	énergie	22 000	23 760
maintenance	14 000	15 120	maintenance	14 000	15 120
neige. Culture					
Moe/haillon		26 000	Moe/haillon		26 000
énergie		32 000	énergie		32 000
maintenance		80 000	maintenance		80 000
PROGRAMME VESCAL					
TSF VESCAL					
Moe/haillon	59 908	(59 908)	Moe/haillon	59 908	(59 908)
énergie	22 000	(22 000)	énergie	22 000	(22 000)
maintenance	14 000	(14 000)	maintenance	14 000	(14 000)
TSD VESCAL					
Moe/haillon	88 893	88 893	Moe/haillon	88 893	88 893
énergie	27 000	27 000	énergie	27 000	27 000
maintenance	27 000	27 000	maintenance	27 000	27 000
PROGRAMME CLAPPE					
TK COURTIL 1 et 2 BELIERES					
Moe/haillon	31 698	(63 395)	Moe/haillon	31 698	(63 395)
énergie	12 000	(24 000)	énergie	12 000	(24 000)
maintenance	10 000	(20 000)	maintenance	10 000	(20 000)
TSF Courtil					
Moe/haillon	59 908	59 908	Moe/haillon	59 908	59 908
énergie	22 000	22 000	énergie	22 000	22 000
maintenance	14 000	14 000	maintenance	14 000	14 000
Tapis Courtil 1.2					
Moe/haillon	13 524	13 524	Moe/haillon	13 524	13 524
énergie	5 000	5 000	énergie	5 000	5 000
maintenance	2 000	2 000	maintenance	2 000	2 000
PROGRAMME COSTEBELLE					
TK COSTEBELLE SERRIERE 2					
Moe/haillon	31 698	(63 395)	Moe/haillon	31 698	(63 395)
énergie	12 000	(24 000)	énergie	12 000	(24 000)
maintenance	10 000	(20 000)	maintenance	10 000	(20 000)
Tapis costebelle serrerie					
Moe/haillon	13 524	13 524	Moe/haillon	13 524	13 524
énergie	5 000	5 000	énergie	5 000	5 000
maintenance	2 000	2 000	maintenance	2 000	2 000
PROGRAMME front de neige Pra Loup					
Tapis clappe					
Moe/haillon	13 524	13 524	Moe/haillon	13 524	13 524
énergie	5 000	5 000	énergie	5 000	5 000
maintenance	2 000	2 000	maintenance	2 000	2 000
PROGRAMME L'ABRAU/AIGUILLE					
TSF AIGUILLE ET L'ABRAU					
Moe/haillon	59 908	(59 908)	Moe/haillon	59 908	(59 908)
énergie	22 000	(22 000)	énergie	22 000	(22 000)
maintenance	14 000	(14 000)	maintenance	14 000	(14 000)
TK PLAINE					
Moe/haillon	31 698	(63 395)	Moe/haillon	31 698	(63 395)
énergie	12 000	(24 000)	énergie	12 000	(24 000)
maintenance	10 000	(20 000)	maintenance	10 000	(20 000)
TK TARDÉ					
Moe/haillon	31 698	(63 395)	Moe/haillon	31 698	(63 395)
énergie	12 000	(24 000)	énergie	12 000	(24 000)
maintenance	10 000	(20 000)	maintenance	10 000	(20 000)
TSF AIGUILLE ET L'ABRAU					
Moe/haillon	59 908	(59 908)	Moe/haillon	59 908	(59 908)
énergie	22 000	(22 000)	énergie	22 000	(22 000)
maintenance	14 000	(14 000)	maintenance	14 000	(14 000)

exemple du mode de calcul masterplan

4 - L'analyse prospective des recettes

Les éléments prospectifs de recettes

- Beaucoup d'inconnues dans les données initiales
- Concernant la répartition journées skieurs entre touristes et excursionnistes
 - 1 seule estimation via étude Contour* sur les journées excursionnistes et des touristes en vallée sur Pra loup.

- *Hypothèse ci-contre Vallée Verdon prorata des lits
- Pas d'éléments exploitables des billetteries

	Val d'Allos	Pra Loup *
JS touristes	77%	89%
JS vallée	19%	7%
JS excursionniste	4%	4%

- Concernant le remplissage

- Pas d'étude type G2A disponible à l'échelle de chaque station. Étude globale sur Ubaye –Serre-Ponçon
- Application d'un taux de remplissage moyen mesuré par G2A sur un secteur alpes du Sud et légèrement augmenté sur avis de Protourisme
- Une estimation de 1 à 1,2 M de nuitées produites par les 51 000 lits

	Val d'Allos	Pra Loup	Tx remplissage
Lits résidences secondaire	20 539	14 842	14%
Lits marchands	4 031	2 248	37%
Lits tièdes	5 076	5 558	30%
Total	29 646	22 648	



ENSEIGNEMENT PUBLIC

Les éléments prospectifs de recettes

- Les taux de conversion des nuitées en Journées Skieurs
 - Pra Loup : 480 à 490 000 nuitées pour 230 à 234 000 JS soit 48%
 - Val d'Allos : 615 à 630 000 nuitées pour 240 à 250 000 JS soit 39%
- Comment expliquer le différentiel de 9 pts entre les deux stations
 - alors même que 94% des skieurs disaient utiliser la liaison
 - enquête 2014/2015 citée par l'AMO P. 187 du doc »COPIL 1 Espace Lumière 13/3 «
 - Des écarts qui peuvent s'expliquer par l'incertitude sur les données Et/ou
 - Des résidents secondaires qui sont moins skieurs
 - Un volume de lits de résidences secondaires beaucoup plus important sur Allos qui pèsent 50% des nuitées contre seulement 38% des nuitées sur Pra Loup
- Les projections proposées par l'AMO à un horizon de 5-7 ans
 - 70.000 JS additionnelles en lien avec l'optimisation du remplissage des lits froids
 - 20.000 JS additionnelles en lien avec l'optimisation des lits marchands actuel
 - 50.000 JS additionnelles en lien avec la création de nouveaux hébergements marchands

- Les variantes 1 et 1bis restreignent la disponibilité constante à ski de la liaison.
 - Sur la base de la situation actuelle assez similaire, nous réduisons les hypothèses de croissance de l'ordre de 8 %.
- La variante 2 ne garantie pas une liaison à ski mais uniquement par TC en cas de faible enneigement.
 - Le changement nous semble significatif même si 80 % des skieurs actuels n'ont pas le niveau pour franchir le dispositif actuel. Nous réduisons les hypothèses de croissance de l'ordre de 20 %

Éléments prospectifs de recettes : hypothèse haute

- 70.000 JS additionnelles en lien avec l'optimisation du remplissage des lits froids



Objectif ambitieux

- Avec un taux de remplissage de type lits tiède et une conversion de 45% de nuitées en JS en plus des journées skieurs actuelles des RS = 155 000 nuitées supplémentaires
- Sous réserve d'un accompagnement à la rénovation et à la mise en marché cela suppose de mobiliser 10 300 lits de résidences secondaires sur 32 000 sur 5 à 7 ans

- 20.000 JS additionnelles en lien avec l'optimisation des lits marchands actuels



Objectif ambitieux

- Soit 40 000 nuitées supplémentaires à trouver
- Cela implique de passer de 37% à 43% de remplissage pour toutes les typologies de lits

- 50.000 JS additionnelles en lien avec la création de nouveaux hébergements marchands

- Une projection de 1200 lits marchands nouveaux à l'horizon 2027
- Un hypothèse très optimiste de l'AMO qui anticipe 75% de fréquentation et plus de 50% de conversion soit 100 000 nuitées et 50 000 JS induites
- Notre analyse avec la projection du meilleur score de l'étude G2A Ubaye-Serre-Ponçon
 - Soit 40,4% pour les résidences de tourisme sur 105 jrs de saison
 - 1200 x 105 x 40,4% : 51 000 nuitées
 - Pour un maximum de 26 000 Journées skieurs

Les potentiels excursionnistes et touristes des vallées

- Les excursionnistes
 - 11 à 13 000 JS à Pra Loup
 - Données fiables sur Pra Loup / étude Contour
 - 10 à 12 000 JS sur Val d'Allos
 - Faute d'éléments précis et considérant les mêmes conditions d'accès
 - Répartis sur 32 jrs de fréquentation
 - Taille des bassins excursionnistes non mesurée
- Les touristes des vallées
 - 56 à 58 000 JS à Pra Loup depuis l'Ubaye
 - Données fiables sur Pra Loup / étude Contour
 - 19 à 21 000 JS sur Val d'Allos depuis Vallée Verdon
 - Parc de lits (11 000 lits de RS et 200 lits d'hôtels)
 - Estimé au prorata des lits sur une base de remplissage et d'accès identiques
 - Répartis sur 45 jrs de fréquentation

• Parkings nécessaires pour ces deux cibles

- Base de 3,5 personnes par voiture avec 1 non skieur/val
- Flux moyen vers Pra Loup 700 VL/jr de fréquentation avec pointe à 1000 VL
- Flux moyen vers Val d'Allos 330 VL/jr de fréquentation avec pointe à 500 VL

Les lits de la vallée du Verdon

- Colmars : 2600 lits RS + 100 lits marchands
- Villars –Colmars : 2300 lits RS + 350 lits marchands
- Beauvezer: 2800 lits RS + 554 lits marchands
- Thorame Haute : 1700 lits RS + 20 lits marchands
- Thorame Basse : 1440 lits RS + 180 lits marchands
- Lits marchands HPA à 90%
- Éloignement de St André des Alpes non inclus

Envoyé en préfecture le 17/10/2023

Reçu en préfecture le 17/10/2023

Publié le

ID : 004-200068625-20231017-2023_04_25B-DE

Projection de l'hypothèse haute Masterplan

- HIVER
 - 70.000 JS additionnelles en lien avec l'optimisation du remplissage des lits froids
 - 20.000 JS additionnelles en lien avec l'optimisation des lits marchands actuels
 - 50.000 JS additionnelles en lien avec la création de nouveaux hébergements marchands
- Croissance de la consommation de RM l'été

	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
projection du CA hiver												
Hausse des prix	5,0%	3,0%	5,0%	5,0%	5,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%
Augmentation des JS		0,0%	1,9%	4,0%	5,5%	5,7%	5,0%	5,0%	2,3%	0,0%	0,0%	0,0%
projection CA été hors luge												
Hausse des prix	3%	10%	10%	10%	10%	10%	3%	1%	1%	1%	1%	1%
Projection CA Luge												
Hausse des prix	5%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	1%	1%	1%	1%	1%
Hausse fréquentation	2%	3%	3%	3%	3%							


CONSEIL AFFAIRES PUBLIQUES



Envoyé en préfecture le 17/10/2023
Reçu en préfecture le 17/10/2023
Publié le
ID : 004-200068625-20231017-2023_04_25B-DE

Projection des recettes de l'hypothèse haute Masterplan

	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
Recettes RM hiver	13 539 122 €	14 783 825 €	16 371 357 €	17 646 482 €	18 907 422 €	20 258 463 €	21 141 404 €	21 564 232 €
Recettes RM été	150 000 €	165 000 €	181 500 €	250 000 €	257 500 €	260 075 €	262 676 €	265 303 €
Luge et luge d'été	260 420 €	276 280 €	287 414 €	296 036 €	304 917 €	307 966 €	311 046 €	314 157 €
Vente marchandises	131 689 €	143 796 €	159 237 €	171 640 €	183 904 €	197 046 €	205 633 €	209 746 €
Secours et assurances	381 602 €	416 684 €	461 429 €	497 369 €	532 908 €	570 988 €	595 874 €	607 791 €
Autres recettes	137 194 €	145 549 €	151 414 €	155 957 €	160 636 €	162 242 €	163 864 €	165 500 €
Production de l'exercice	14 727 029 €	16 069 811 €	17 765 921 €	19 183 014 €	20 524 646 €	21 946 811 €	22 878 811 €	23 329 011 €

Envoyé en préfecture le 17/10/2023

Reçu en préfecture le 17/10/2023

Publié le

ID : 004-200068625-20231017-2023_04_25B-DE



Éléments prospectifs de recettes : hypothèse médiane Masterplan

TAUX DE REMPLISSAGE		
	2017	2018
RESIDENCES secondaires	32,5%	39,1%
HOTELS	27,2%	25,6%
VILLAGE vacances	44,5%	45,7%
AGENCES	22,0%	26,7%

Pour mémoire : G2A
remplissage Ubaye Serre
Ponçons 2017/2018

- 20 000 JS additionnelles en lien avec l’optimisation du remplissage des lits froids
 - Avec un taux de remplissage de type lits tièdes et une conversion de 45% de nuitées en JS en plus des journées skieurs actuelles des résidences secondaires = 45 000 nuitées supplémentaires
 - Sous réserve d’un accompagnement à la rénovation et à la mise en marché, cela suppose de mobiliser 3 000 lits de résidences secondaires sur un total de 32 000 sur 5 à 7 ans soit 10%
- 10 000 JS additionnelles en lien avec l’optimisation des lits marchands actuels
 - Soit 20 000 nuitées supplémentaires à trouver
 - Cela implique de passer de 37% à 40% de remplissage pour toutes les typologies de lits
- 26 000 JS additionnelles en lien avec la création de nouveaux hébergements marchands
 - Une projection de 1200 lits marchands nouveaux à l’horizon 2027
 - Avec la projection du meilleur score de l’étude G2A Ubaye-Serre-Ponçon 40,4% pour les résidences de tourisme sur 105 jrs de saison
 - 1200 x 105 x 40,4% : 51 000 nuitées
 - Pour un maximum de 26 000 Journées skieurs

Projection de l'hypothèse médiane Masterplan

- Hiver
 - 20.000 JS additionnelles en lien avec l'optimisation du remplissage des lits froids
 - 10.000 JS additionnelles en lien avec l'optimisation des lits marchands actuels
 - 26.000 JS additionnelles en lien avec la création de nouveaux hébergements marchands
- Croissance de la consommation de RM l'été

	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
Projection du CA hiver												
Hausse des prix	5,0%	3,0%	5,0%	5,0%	5,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%
Augmentation des JS		0,0%	0,4%	2,1%	2,1%	2,1%	2,1%	2,1%	1,1%	0,0%	0,0%	0,0%
Projection CA été hors luge												
Hausse des prix	3%	10%	10%	10%	10%	10%	3%	1%	1%	1%	1%	1%
Projection CA Luge												
Hausse des prix	5%	3%	3%	3%	3%	3%	3%	1%	1%	1%	1%	1%
Hausse fréquentation	2%	3%	3%	3%	1%							



MINISTÈRE DES AFFAIRES PUBLIQUES



Projection des recettes de l'hypothèse médiane

	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
Recettes RM hiver	13 343 611 €	14 305 291 €	15 336 279 €	15 971 812 €	16 633 681 €	17 322 978 €	17 855 138 €	18 212 241 €
Recettes RM été	150 000 €	165 000 €	181 500 €	250 000 €	257 500 €	260 075 €	262 676 €	265 303 €
Luge et luge d'été	260 420 €	276 280 €	287 414 €	296 036 €	304 917 €	307 966 €	311 046 €	314 157 €
Vente marchandises	129 788 €	139 142 €	149 169 €	155 351 €	161 789 €	168 493 €	173 669 €	177 143 €
Secours et assurances	376 092 €	403 197 €	432 255 €	450 168 €	468 823 €	488 251 €	503 250 €	513 315 €
Autres recettes	137 194 €	145 549 €	151 414 €	155 957 €	160 636 €	162 242 €	163 864 €	165 500 €
Production de l'exercice	14 522 272 €	15 568 646 €	16 681 891 €	17 429 145 €	18 143 375 €	18 872 500 €	19 437 131 €	19 818 400 €



ID : 004-200068625-20231017-2023_04_25B-DE

CONSEIL AFFAIRES PUBLIQUES

Comparaison synthétique

	Cumul résultats avant IS 2028- 2035	Cumul résultat avant IS 2023 - 2035	Investissements
Masterplan	7,4 M €	- 2 M €	60,2 M €
Variante 1	8,6 M €	-0,2 M €	57 M €
Variante 1 bis	6,7 M €	-2,3 M €	70,2 M €
Variante 2	9,1 M €	-0,1 M €	43,2 M €

- Des pertes dans toutes les hypothèses de 2023 à 2028
 - dues à la première hypothèse de redevance et à la hausse de l'énergie
- Une redevance initialement prévue pour couvrir les besoins des syndicats mixtes qui ressort très élevée les premières années
 - supérieure de + 1 M€ a la redevance payée en 2019
- Une hausse de l'énergie qui ajoute 1,2 M€ aux coûts d'exploitations

Simulation liaison masterplan / recettes hyp. médiane

	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
Production de l'exercice	13 263 790	13 675 634	14 522 272	15 568 646	16 681 891	17 429 145	18 143 375	18 872 500	19 437 131	19 818 497	20 207 418	20 604 042	21 008 523
achats, matière consommées	245 728	253 100	266 872	286 106	306 726	319 436	332 674	346 460	357 103	364 245	371 530	378 960	386 540
Marge brute globale	13 018 062	13 422 534	14 255 399	15 282 540	16 375 166	17 109 708	17 810 701	18 526 041	19 080 028	19 454 253	19 835 888	20 225 082	20 621 984
Charges externes et autres charges	4 354 120	4 588 988	4 728 149	4 555 649	4 535 565	4 628 370	4 720 886	4 815 614	4 912 613	5 011 943	5 113 666	5 217 848	5 324 553
fluides, énergie	1 828 468	2 011 315	2 111 881	1 900 693	1 843 672	1 898 982	1 955 951	2 014 630	2 075 069	2 137 321	2 201 440	2 267 484	2 335 508
petit matériel et autres	88 375	97 213	100 129	103 133	105 196	107 300	108 373	109 456	110 551	111 656	112 773	113 901	115 040
entretien maintenance ss traitance	367 201	374 545	382 036	389 677	397 470	405 420	413 528	421 799	430 235	438 839	447 616	456 568	465 700
autres fournitures, admin, pub	1 036 571	1 046 936	1 057 406	1 067 980	1 078 660	1 089 446	1 100 341	1 111 344	1 122 457	1 133 682	1 145 019	1 156 469	1 168 034
locations/LOA	663 482	673 434	683 536	693 789	704 196	714 759	725 480	736 362	747 408	758 619	769 998	781 548	793 271
assurance, contrôle	195 520	197 476	199 450	201 445	203 459	205 494	207 549	209 624	211 721	213 838	215 976	218 136	220 317
transport	55 490	57 155	58 869	60 047	61 247	62 472	63 722	64 996	66 296	67 622	68 975	70 354	71 761
divers	119 013	130 914	134 842	138 887	141 665	144 498	145 943	147 402	148 876	150 365	151 869	153 387	154 921
redevance SMAP / SMVA	2 762 996	2 762 996	2 762 996	2 762 996	2 762 996	2 223 996	1 597 996	1 377 996	1 377 996	1 377 996	1 377 996	1 377 996	1 377 996
taxe loi montagne	591 814	609 713	647 693	694 574	744 853	778 647	810 777	843 987	869 655	886 922	904 533	922 495	940 815
Nilles charges externes	0	0	5 000	-690	-15 151	92 895	100 682	103 702	116 813	140 318	144 527	148 863	153 329
Valeur Ajoutée	5 309 131	5 460 836	6 111 562	7 270 011	8 346 902	9 385 800	10 580 360	11 384 742	11 802 951	12 037 074	12 295 166	12 557 880	12 825 291
Impôts et taxes	338 011	344 771	351 666	358 700	365 874	373 191	380 655	388 268	396 033	403 954	412 033	420 274	428 679
Masse salariale	6 167 478	6 352 503	6 543 078	6 739 370	6 874 158	7 011 641	7 151 874	7 294 911	7 440 809	7 589 625	7 741 418	7 896 246	8 054 171
Mutualisation		-200 000	-206 000	-212 180	-218 545	-222 916	-227 375	-231 922	-236 561	-241 292	-246 118	-251 040	-256 061
Var Masse salariale	0	0	0	-68 211	-103 653	64 357	66 288	68 277	70 325	72 435	74 608	76 846	79 151
Excédent brut d'exploitation	-1 196 358	-1 036 437	-577 183	452 331	1 429 070	2 159 527	3 208 918	3 865 208	4 132 344	4 212 352	4 313 224	4 415 554	4 519 356
Dotations amortissement	837 473	837 474	837 475	837 476	837 477	837 478	837 479	837 480	837 481	837 482	837 483	837 484	837 485
Dotations Nx amortissements	0	149 720	429 408	1 011 022	1 198 909	1 303 589	1 540 402	1 490 402	1 501 202	1 595 522	1 601 522	1 601 522	1 601 522
Résultat d'exploitation	-2 033 831	-2 023 631	-1 844 066	-1 396 167	-607 317	18 460	831 038	1 537 327	1 793 661	1 779 348	1 874 220	1 976 548	2 081 850
Frais financiers Nx emprunts		137 240	346 686	490 682	484 184	563 105	536 005	526 183	591 645	568 935	535 071	527 577	513 881
Résultat avant IS	-2 033 831	-2 160 871	-2 190 752	-1 886 849	-1 091 501	-544 645	295 033	1 011 144	1 202 016	1 210 413	1 339 149	1 448 971	1 565 970

Envoyé en préfecture le 17/10/2023

Reçu en préfecture le 17/10/2023

Publié le

ID : 004-200068625-20231017-2023_04_25B-DE



ENSEMBLE, AFFAIRES PUBLIQUES

Simulation masterplan Var.1 / recettes hyp. médiane

	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
Production de l'exercice	13 258 302	13 672 176	14 515 812	15 535 172	16 619 611	17 340 939	18 022 975	18 717 439	19 263 409	19 642 890	20 028 298	20 421 340	20 822 168
achats, matière consommées	245 728	253 100	266 872	285 635	305 716	317 861	330 487	343 616	353 877	360 955	368 174	375 537	383 048
Marge brute globale	13 012 574	13 419 076	14 248 940	15 249 537	16 313 895	17 023 078	17 692 487	18 373 823	18 909 531	19 281 936	19 660 125	20 045 803	20 439 120
Charges externes et autres	4 383 784	4 619 192	4 758 902	4 587 018	4 567 560	4 661 006	4 754 175	4 849 569	4 947 246	5 047 269	5 149 699	5 254 601	5 362 041
fluides, énergie	1 828 468	2 011 315	2 111 881	1 900 693	1 843 672	1 898 982	1 955 951	2 014 630	2 075 069	2 137 321	2 201 440	2 267 484	2 335 508
petit matériel et autres	88 375	97 213	100 129	103 133	105 196	107 300	108 373	109 456	110 551	111 656	112 773	113 901	115 040
entretien maintenance ss traitance	402 173	410 216	418 420	426 789	435 325	444 031	452 912	461 970	471 209	480 634	490 246	500 051	510 052
autres fournitures,admin, pub	1 036 571	1 046 936	1 057 406	1 067 980	1 078 660	1 089 446	1 100 341	1 111 344	1 122 457	1 133 682	1 145 019	1 156 469	1 168 034
locations/LOA	663 482	673 434	683 536	693 789	704 196	714 759	725 480	736 362	747 408	758 619	769 998	781 548	793 271
assurance, contrôle	195 520	197 476	199 450	201 445	203 459	205 494	207 549	209 624	211 721	213 838	215 976	218 136	220 317
transport	50 182	51 688	53 238	54 303	55 389	56 497	57 627	58 779	59 955	61 154	62 377	63 625	64 897
divers	119 013	130 914	134 842	138 887	141 665	144 498	145 943	147 402	148 876	150 365	151 869	153 387	154 921
redevance SMAP / SMVA	2 762 996	2 762 996	2 762 996	2 762 996	2 762 996	2 223 996	1 597 996	1 377 996	1 377 996	1 377 996	1 377 996	1 377 996	1 377 996
taxe loi montagne	591 814	609 713	647 693	693 443	742 431	774 865	805 530	837 162	861 914	879 026	896 479	914 280	932 436
Nlles charges externes	0	0	0	-47 840	-21 195	-43 831	-45 146	-46 500	11 905	12 262	12 630	13 009	13 399
Valeur Ajoutée	5 273 979	5 427 175	6 079 349	7 253 920	8 262 104	9 407 042	10 579 933	11 355 597	11 710 471	11 965 383	12 223 321	12 485 918	12 753 249
Impôts et taxes	337 871	344 628	351 521	358 551	365 722	373 037	380 498	388 107	395 870	403 787	411 863	420 100	428 502
Masses salariale	6 167 478	6 352 503	6 543 078	6 739 370	6 874 158	7 011 641	7 151 874	7 294 911	7 440 809	7 589 625	7 741 418	7 896 246	8 054 171
Mutualisation		-200 000	-206 000	-212 180	-218 545	-222 916	-227 375	-231 922	-236 561	-241 292	-246 118	-251 040	-256 061
Var Masse salariale	0	0	0	-62 513	-43 463	-76 465	-78 759	-81 122	18 671	19 231	19 808	20 402	20 996
Excédent brut d'exploitation	-1 231 370	-1 069 956	-609 250	430 692	1 284 232	2 321 745	3 353 695	3 985 622	4 091 682	4 194 031	4 296 350	4 400 209	4 503 671
Dotations amortissement	837 473	837 474	837 475	837 476	837 477	837 478	837 479	837 480	837 481	837 482	837 483	837 484	837 485
Dotation Nx amortissements	0	159 760	455 668	768 482	863 939	1 239 819	1 296 512	1 457 152	1 467 952	1 467 952	1 473 952	1 473 952	1 473 952
Résultat d'exploitation	-2 068 843	-2 067 190	-1 902 393	-1 175 267	-417 184	244 448	1 219 704	1 690 990	1 786 249	1 888 598	1 984 915	2 088 773	2 183 697
Frais financiers Nx emprunts		125 350	200 886	355 647	490 705	480 061	615 152	603 746	573 213	551 902	519 466	513 430	503 273
Résultat avant IS	-2 068 843	-2 192 540	-2 103 279	-1 530 914	-907 889	-235 613	604 552	1 087 244	1 213 036	1 336 695	1 465 449	1 575 344	1 672 241

Envoyé en préfecture le 17/10/2023

Reçu en préfecture le 17/10/2023

Publié le

ID : 004-200068625-20231017-2023_04_25B-DE



CONSEIL AFFAIRES PUBLIQUES

Simulation masterplan Var.1bis / recettes hyp. médiane

	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
Production de l'exercice	13 263 790	13 675 634	14 522 272	15 543 972	16 629 030	17 346 635	18 028 897	18 723 596	19 268 221	19 646 210	20 031 684	20 424 794	20 825 690
achats, matière consommées	245 728	253 100	266 872	285 635	305 716	317 861	330 487	343 616	353 877	360 955	368 174	375 537	383 048
Marge brute globale	13 018 062	13 422 534	14 255 399	15 258 337	16 323 314	17 028 774	17 698 410	18 379 980	18 914 344	19 285 255	19 663 511	20 049 257	20 442 642
Charges externes et autres charges	4 354 120	4 588 988	4 728 149	4 555 649	4 535 565	4 628 370	4 720 886	4 815 614	4 912 613	5 011 943	5 113 666	5 217 848	5 324 553
fluides, énergie	1 828 468	2 011 315	2 111 881	1 900 693	1 843 672	1 898 982	1 955 951	2 014 630	2 075 069	2 137 321	2 201 440	2 267 484	2 335 508
petit matériel et autres	88 375	97 213	100 129	103 133	105 196	107 300	108 373	109 456	110 551	111 656	112 773	113 901	115 040
entretien maintenance ss traitance	367 201	374 545	382 036	389 677	397 470	405 420	413 528	421 799	430 235	438 839	447 616	456 568	465 700
autres fournitures, admin, pub	1 036 571	1 046 936	1 057 406	1 067 980	1 078 660	1 089 446	1 100 341	1 111 344	1 122 457	1 133 682	1 145 019	1 156 469	1 168 034
locations/LOA	663 482	673 434	683 536	693 789	704 196	714 759	725 480	736 362	747 408	758 619	769 998	781 548	793 271
assurance, contrôle	195 520	197 476	199 450	201 445	203 459	205 494	207 549	209 624	211 721	213 838	215 976	218 136	220 317
transport	55 490	57 155	58 869	60 047	61 247	62 472	63 722	64 996	66 296	67 622	68 975	70 354	71 761
divers	119 013	130 914	134 842	138 887	141 665	144 498	145 943	147 402	148 876	150 365	151 869	153 387	154 921
redevance SMAP / SMVA	2 762 996	2 762 996	2 762 996	2 762 996	2 762 996	2 762 996	2 762 996	2 762 996	2 762 996	2 762 996	2 762 996	2 762 996	2 762 996
taxe loi montagne	591 814	609 713	647 693	693 443	742 431	774 865	805 530	837 162	861 914	879 026	896 479	914 280	932 436
Nilles charges externes	0	0	0	-47 840	-15 795	-38 269	-39 417	-40 600	17 982	18 522	19 077	19 650	20 239
Valeur Ajoutée	5 309 131	5 460 836	6 116 562	7 294 089	8 298 118	9 439 812	10 613 414	11 389 808	11 743 839	11 997 769	12 256 292	12 519 483	12 787 419
Impôts et taxes	338 011	344 771	351 666	358 700	365 874	373 191	380 655	388 268	396 033	403 954	412 033	420 274	428 679
Masses salariales	6 167 478	6 352 503	6 543 078	6 739 370	6 874 158	7 011 641	7 151 874	7 294 911	7 440 809	7 589 625	7 741 418	7 896 246	8 054 171
Mutualisation		-200 000	-206 000	-212 180	-218 545	-222 916	-227 375	-231 922	-236 561	-241 292	-246 118	-251 040	-256 061
Var Masse salariale	0	0	0	-62 513	-53 926	-87 241	-89 858	-92 554	6 896	7 102	7 315	7 535	7 761
Excédent brut d'exploitation	-1 196 358	-1 036 437	-572 183	470 712	1 330 558	2 365 137	3 398 119	4 031 105	4 136 662	4 238 379	4 341 643	4 446 468	4 552 861
Dotations amortissement	837 473	837 474	837 475	837 476	837 477	837 478	837 479	837 480	837 481	837 482	837 483	837 484	837 485
Dotation Nx amortissements	0	164 820	460 728	775 032	1 042 386	1 418 266	1 474 958	1 635 598	1 646 398	1 646 398	1 652 398	1 652 398	1 652 398
Résultat d'exploitation	-2 033 831	-2 038 731	-1 870 386	-1 141 797	-549 305	109 394	1 085 681	1 558 026	1 652 782	1 754 498	1 851 761	1 956 586	1 957 498
Frais financiers Nx emprunts		125 350	201 631	485 657	615 362	599 258	728 780	711 694	675 367	648 147	609 682	597 498	634 021
Résultat avant IS	-2 033 831	-2 164 081	-2 072 016	-1 627 453	-1 164 667	-489 865	356 901	846 333	977 415	1 106 352	1 242 079	1 359 088	1 323 471

Envoyé en préfecture le 17/10/2023
Reçu en préfecture le 17/10/2023
Publié le
ID : 004-200068625-20231017-2023_04_25B-DE



BRUNEL, AFFAIRES PUBLIQUES

Simulation masterplan Var.2 / recettes hyp. médiane

	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
Production de l'exercice	13 263 790	13 675 634	14 522 272	15 506 960	16 549 902	17 223 380	17 858 240	18 502 075	19 017 223	19 390 192	19 770 546	20 158 433	20 554 002
achats, matière consommées	245 728	253 100	266 872	284 928	304 205	315 507	327 228	339 386	349 084	356 066	363 187	370 451	377 860
Marge brute globale	13 018 062	13 422 534	14 255 399	15 222 033	16 245 697	16 907 873	17 531 011	18 162 689	18 668 139	19 034 126	19 407 359	19 787 982	20 176 142
Charges externes et autres charges	4 354 120	4 588 988	4 728 149	4 555 649	4 535 565	4 628 370	4 720 886	4 815 614	4 912 613	5 011 943	5 113 666	5 217 848	5 324 553
fluides, énergie	1 828 468	2 011 315	2 111 881	1 900 693	1 843 672	1 898 982	1 955 951	2 014 630	2 075 069	2 137 321	2 201 440	2 267 484	2 335 508
petit matériel et autres	88 375	97 213	100 129	103 133	105 196	107 300	108 373	109 456	110 551	111 656	112 773	113 901	115 040
entretien maintenance ss traitance	367 201	374 545	382 036	389 677	397 470	405 420	413 528	421 799	430 235	438 839	447 616	456 568	465 700
autres fournitures, admin, pub	1 036 571	1 046 936	1 057 406	1 067 980	1 078 660	1 089 446	1 100 341	1 111 344	1 122 457	1 133 682	1 145 019	1 156 469	1 168 034
locations/LOA	663 482	673 434	683 536	693 789	704 196	714 759	725 480	736 362	747 408	758 619	769 998	781 548	793 271
assurance, contrôle	195 520	197 476	199 450	201 445	203 459	205 494	207 549	209 624	211 721	213 838	215 976	218 136	220 317
transport	55 490	57 155	58 869	60 047	61 247	62 472	63 722	64 996	66 296	67 622	68 975	70 354	71 761
divers	119 013	130 914	134 842	138 887	141 665	144 498	145 943	147 402	148 876	150 365	151 869	153 387	154 921
redevance SMAP / SMVA	2 762 996	2 762 996	2 762 996	2 762 996	2 762 996	2 223 996	1 597 996	1 377 996	1 377 996	1 377 996	1 377 996	1 377 996	1 377 996
taxe loi montagne	591 814	609 713	647 693	691 747	738 804	769 216	797 708	827 009	850 410	867 292	884 510	902 072	919 983
Nilles charges externes	0	0	0	-37 840	30 685	9 605	9 894	10 190	10 496	10 811	11 135	11 469	11 813
Valeur Ajoutée	5 309 131	5 460 836	6 116 562	7 249 480	8 177 647	9 276 685	10 404 527	11 131 879	11 516 625	11 766 085	12 020 051	12 278 597	12 541 797
Impôts et taxes	338 011	344 771	351 666	358 700	365 874	373 191	380 655	388 268	396 033	403 954	412 033	420 274	428 679
Masse salariale	6 167 478	6 352 503	6 543 078	6 739 370	6 874 158	7 011 641	7 151 874	7 294 911	7 440 809	7 589 625	7 741 418	7 896 246	8 054 174
Mutualisation		-200 000	-206 000	-212 180	-218 545	-222 916	-227 375	-231 922	-236 561	-241 292	-246 118	-251 040	-256 000
Var Masse salariale	0	0	0	-36 513	27 092	-3 793	-3 907	-4 024	-4 145	-4 269	-4 397	-4 529	-4 659
Excédent brut d'exploitation	-1 196 358	-1 036 437	-572 183	400 104	1 129 070	2 118 562	3 103 280	3 684 646	3 920 487	4 018 066	4 117 115	4 217 646	4 319 172
Dotations amortissement	837 473	837 474	837 475	837 476	837 477	837 478	837 479	837 480	837 481	837 482	837 483	837 484	837 485
Dotation Nx amortissements	0	154 700	449 348	769 422	1 170 976	1 275 656	1 332 348	1 282 348	1 293 148	1 293 148	1 299 148	1 299 148	1 404 172
Résultat d'exploitation	-2 033 831	-2 028 611	-1 859 006	-1 206 795	-879 383	5 429	933 453	1 564 818	1 789 858	1 887 436	1 980 483	2 081 014	2 077 111
Frais financiers Nx emprunts		124 720	203 911	461 765	456 850	447 326	425 579	421 217	397 929	384 068	359 293	361 135	412 111
Résultat avant IS	-2 033 831	-2 153 331	-2 062 917	-1 668 560	-1 336 233	-441 897	507 874	1 143 601	1 391 929	1 503 368	1 621 191	1 719 879	1 665 171

Envoyé en préfecture le 17/10/2023

Reçu en préfecture le 17/10/2023

Publié le

ID : 004-200068625-20231017-2023_04_25B-DE



CONSEIL AFFAIRES PUBLIQUES

Synthèse et points de vigilance

- Les points de vigilance à ce niveau de simulation
 - La réalité de la réalisation des lits et de leur remplissage sans vider les lits actuels qui sont vieillissants. Le risque est d'avoir un simple transfert de clientèle sans croissance de volume.
 - L'impact commercial (création de lits, transformation de nuitées en ski, etc.) du maintien relatif de la liaison et de sa durée d'exploitation.
 - La durée et le périmètre d'exploitation l'été des RM d'altitudes dont le coût de fonctionnement est dans le présent document cantonné à l'hiver. Il n'y a pas de programme spécifique en ce sens
- Synthèse sur la perspective d'exploitation
 - La comparaison au chapitre 3 de l'évolution des coûts d'exploitation des 4 variantes du masterplan, y compris des éléments non simulés à ce stade, montre qu'aucune solution n'apporte une baisse des coûts de fonctionnement de base.
 - Cette perspective nous semble fragiliser le projet de développement sans gains de productivité. Les coûts de fonctionnement actuels sont peu performants par rapport aux ratios DSF, notamment sur le personnel.
 - Dans l'hypothèse d'un retard ou de difficulté de réalisation des lits, l'équilibre de la concession qui ne repose que sur son développement commercial serait gravement remis en cause.
- Synthèse sur les perspectives
 - Toutes les hypothèses testées montrent une perte d'exploitation systématique de 2023 à 2027-2028
 - Dans l'hypothèse de recettes médianes, toutes les variantes du masterplan testées autour de la liaison montrent globalement un retour à la rentabilité en 2028 avec des différences sur le résultat.
 - Dans l'hypothèse de recettes hautes, toutes les variantes du masterplan testées autour de la liaison montrent globalement un retour à la rentabilité en 2027 avec des résultats allant de 550 à 950 K€ sur cette année de bascule.
 - Comme précisé dans le paragraphe ci-dessus, cette amélioration n'est due qu'aux nouvelles recettes projetées sans gains de productivité interne. Elle est donc totalement dépendante d'éléments externes.