

Analyse des comptes AGS NATURE 2014-2016

Commentaires :

Pour la structure gestionnaire des remontées, les chiffres ne sont pas significatifs sur la durée. En effet la comparaison avec les chiffres de la SATA n'est pas pertinente du fait de la trop grande différence dans le mode d'exploitation. L'exercice 2014 était bien trop réduit (début d'exploitation en Octobre 2014) pour pouvoir servir de référence.

Le manque de neige en début de saison pour les trois dernières saisons a fortement hypothéqué la viabilité de la gestion des remontées mécaniques.

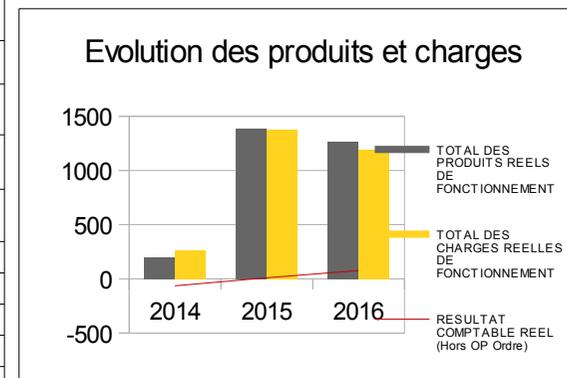
Par ailleurs, les résultats étant présentés par année civile, il est difficile de parler en terme de "saison". On notera quand même que par rapport aux derniers CRAC (Compte rendus financiers) connus de la SATA lorsqu'elle gérait le domaine skiable, les charges constatées sont très loin des chiffres qu'elle annonçait, tant au niveau des charges de personnel (564 k€ pour la régie en 2016 contre 1 059 en 2012-2013 pour la SATA), que pour les frais généraux (541€ pour la régie et 688 k€ pour la SATA en 2012-2013)

Le résultat propre à l'exercice 2015 est positif en fonctionnement (excédent de 77 k€). Mais, du fait d'un investissement de 108 k€ (achat de dameuses), le fonds de roulement (somme des excédents cumulés qui constituent une réserve de trésorerie) s'élève à 0 k€, ce qui peut poser quelques difficultés de trésorerie. Celle ci se situe à 107 k€ au 31/12 (alimentée essentiellement par les forfaits saison vendues fin 2016) Ce résultat positif n'a été atteint que grâce à des produits exceptionnels : 198 k€ (diverses rétrocessions notamment au SIAG, et 150 k€ d'indemnités) et à l'abandon par le SIAG du loyer des installations (150 k€ en 2015). Si l'on fait abstraction de ces chiffres, le résultat courant 2016 devrait du se situer autour de - 271 k€.

La saison 2016-2017 n'ayant pas été plus servie en neige, il est à craindre que les chiffres au 31/12/2017 ne soient pas meilleurs : il faut espérer que les contributions au titre des forfaits saison (qui passent de 159 € à 179 €) soient encore au même niveau en 2017.

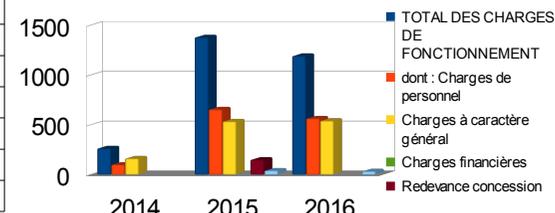
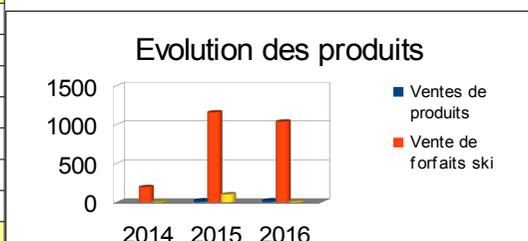
NOTE : Cette analyse n'a aucun caractère officiel et a été établie à partir d'une extraction des comptes de gestion réalisée par des citoyens de La Morte, regroupés autour du site "Vivre à l'Alpe du Grand Serre"

Chiffres clés en milliers d'euros	2014	2015	2016		
TOTAL DES PRODUITS REELS DE FONCTIONNEMENT	201	1389	1269		
TOTAL DES CHARGES REELLES DE FONCTIONNEMENT	264	1379	1192		
RESULTAT COMPTABLE REEL (Hors OP Ordre)	-63	10	77		
TOTAL DES RESSOURCES REELLES D'INVESTISSEMENT	133	0	0		
TOTAL DES EMPLOIS REELS D'INVESTISSEMENT	40	63	108		
Besoin ou capacité de financement de la section d'investissement	93	-63	-108		
RESULTAT GLOBAL EXERCICE	30	-53	-31		
Capacité d'autofinancement (Epargne Brute)	-63	10	77		
FONDS DE ROULEMENT	30	-23	0		



Opérations de Fonctionnement

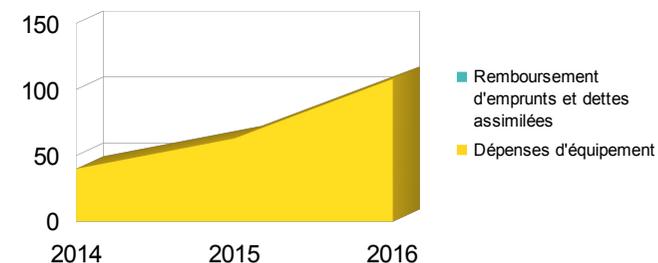
	2014	2015	2016		
TOTAL DES PRODUITS DE FONCTIONNEMENT	201	1389	1269		
Ventes de produits	0	23	23		
Vente de forfaits ski	194	1157	1038		
Divers produits annexes	7	100	10		
Loyers					
Participations					
Produits exceptionnels et reprises sur prov		109	198		
	201	1389	1269		
TOTAL DES CHARGES DE FONCTIONNEMENT	264	1379	1192		
dont : Charges de personnel	100	655	564		
Charges à caractère général	162	534	541		
Charges financières					
Redevance concession		150	0		
Reversement taxe transport		40	33		
RESULTAT COMPTABLE OPERATIONS REELLES	-63	10	77		



Opérations d'investissement

	2014	2015	2016		
TOTAL DES RESSOURCES D'INVESTISSEMENT = C	133	0	0		
dont : Emprunts bancaires et dettes assimilées					
Subventions reçues					
Affectation et dotation	133				
Retour de biens affectés, concédés, ...					
TOTAL DES EMPLOIS D'INVESTISSEMENT = D	40	63	108		
Dépenses d'équipement	40	63	108		
Acquisitions – Participations					
Remboursement d'emprunts et dettes assimilées					
Charges à répartir					
Immobilisations affectées, concédées, ...					
Besoin ou capacité de financement de la section d'investissement = E	-93	63	108		

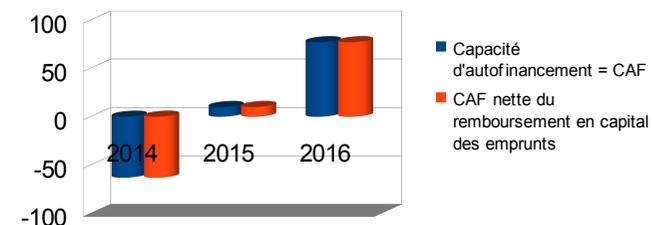
Investissement et remboursements d'emprunts



Autofinancement

	2014	2015	2016		
Excédent réel de fonctionnement	-63	10	77		
Capacité d'autofinancement = CAF	-63	10	77		
CAF nette du remboursement en capital des emprunts	-63	10	77		

Capacité d'autofinancement



Endettement

	2014	2015	2016		
Encours de la dette au 31/12/N					
Autres dettes					
Annuité de la dette					
Ratio dette/ Produits	0,00	0,00	0,00		
Ratio Dette/CAF brute (durée de désendettement)	0,00	0,00	0,00		
Annuité/Produits	0,00%	0,00%	0,00%		
Ratio CAF nette /Produits	-31,34%	0,72%	6,07%		
Dep personnel/Produits	49,75%	47,16%	44,44%		