

## BILANS

ACTIF NET en €	2012	2013	2014
<b>Immobilisations incorporelles</b>			
Fonds commercial	45 735 €	45 735 €	45 735 €
Autres immobilisations incorporelles	104 051 €	80 975 €	57 739 €
<b>Immobilisations corporelles</b>			
Constructions	35 079 €	17 209 €	8 464 €
Installations techniques, matériel et outillage industriels	245 154 €	194 090 €	171 474 €
Autres immobilisations corporelles	111 386 €	79 161 €	44 541 €
Immobilisations en cours		13 815 €	25 015 €
<b>Immobilisations financières</b>			
Autres participations	124 910 €	124 910 €	124 910 €
Créances rattachées à des participations	131 438 €	135 689,00 €	129 617 €
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>797 753 €</b>	<b>691 584 €</b>	<b>607 495 €</b>

Immobilisations corporelles	391 619 €
	304 275 €
	249 494 €

<b>Stocks et en cours</b>			
Marchandises	807 €	125 €	
<b>Créances</b>			
Clients et comptes rattachés	444 €	1 701 €	15 775 €
Autres créances	52 755 €	180 296 €	260 639 €
Valeurs mobilières de placement	1 200 000 €	700 000 €	525 000 €
Disponibilités	72 464 €	15 740 €	139 354 €
Charges constatées d'avance	34 276 €	20 035 €	60 720 €
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>1 360 746 €</b>	<b>917 897 €</b>	<b>1 001 488 €</b>

<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>2 158 499 €</b>	<b>1 609 481 €</b>	<b>1 608 983 €</b>
--------------------	--------------------	--------------------	--------------------

PASSIF NET en €			
Capital (dont versé : 400 000)	750 000 €	400 000 €	400 000 €
<b>Réserves</b>			
Réserve légale	35 848 €	43 435 €	43 435 €
Réserves réglementées	49 €	49 €	49 €
Autres réserves	7 778 €	7 778 €	7 778 €
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>	<b>151 748 €</b>	<b>213 710 €</b>	<b>188 048 €</b>
Subventions d'investissement	10 000 €	2 500 €	- €
<b>TOTAL FONDS PROPRES</b>	<b>955 423 €</b>	<b>667 472 €</b>	<b>639 310 €</b>
Provisions pour risques	- €	145 635 €	192 498 €
Provisions pour charges	250 000 €	200 000 €	150 000 €
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>250 000 €</b>	<b>345 635 €</b>	<b>342 498 €</b>
<b>Dettes financières</b>			
Emprunts auprès des établissements de crédit	42 707 €		
Emprunts et dettes financières diverses	103 175 €	57 762 €	89 579 €
<b>Dettes d'exploitation</b>			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	253 598 €	59 116 €	73 875 €
Dettes fiscales et sociales	191 559 €	190 397 €	172 829 €
Autres dettes	362 037 €	289 098 €	290 893 €
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>953 076 €</b>	<b>596 373 €</b>	<b>627 176 €</b>

<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>2 158 499 €</b>	<b>1 609 480 €</b>	<b>1 608 984 €</b>
---------------------	--------------------	--------------------	--------------------

**COMPTES DE RESULTAT**

POSTES	2012	2013	2014
Vente de marchandises	1 350 €	568 €	261 €
Production vendue de services	1 978 281 €	1 949 739 €	1 807 169 €
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>1 979 631 €</b>	<b>1 950 307 €</b>	<b>1 807 430 €</b>
Production immobilisée		12 126 €	
Reprises sur dépréciations, provisions, transferts de charges	55 921 €	66 174 €	66 491 €
Autres produits	169 €	384 €	496 €
<b>TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>2 035 721 €</b>	<b>2 016 865 €</b>	<b>1 874 417 €</b>
Achat de marchandises	126 €	113 €	81 €
Variation de stock (marchandises)	912 €	682 €	125 €
Autres achats et charges externes	602 594 €	699 812 €	654 427 €
Impôts, taxes et versements assimilés	120 921 €	121 885 €	116 366 €
Salaires et traitements	529 239 €	535 666 €	519 246 €
Charges sociales	220 874 €	210 268 €	196 534 €
<b>Dotations aux amortissements sur et dépréciations</b>			
Sur immobilisations : dotations aux amortissements	240 509 €	166 855 €	105 402 €
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations			
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			
Dotations aux provisions		145 635 €	46 863 €
Autres charges	143 €	6 969 €	607 €
<b>TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>1 715 318 €</b>	<b>1 887 885 €</b>	<b>1 639 651 €</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>320 403 €</b>	<b>128 980 €</b>	<b>234 766 €</b>
Autres intérêts et produits assimilés	46 717 €	49 008 €	40 102 €
<b>TOTAL PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>46 717 €</b>	<b>49 008 €</b>	<b>40 102 €</b>
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	74 586 €	26 744 €	23 550 €
Intérêts et charges assimilées	1 799 €	1 879 €	893 €
<b>TOTAL CHARGES FINANCIERES</b>	<b>76 385 €</b>	<b>28 623 €</b>	<b>24 443 €</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>29 668 €</b>	<b>20 385 €</b>	<b>15 659 €</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>	<b>290 735 €</b>	<b>149 365 €</b>	<b>250 425 €</b>
Produits exceptionnels sur opération de gestion	11 930 €	130 508 €	7 112 €
Produits exceptionnels sur opérations en capital	9 072 €	7 500 €	2 500 €
<b>TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>21 002 €</b>	<b>138 008 €</b>	<b>9 612 €</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	238 677 €	5 245 €	17 €
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	10 607 €	163 €	
<b>TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>249 284 €</b>	<b>5 408 €</b>	<b>17 €</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>228 282 €</b>	<b>132 600 €</b>	<b>9 595 €</b>
Impôts sur les bénéfices	102 710 €	80 379 €	71 972 €
<b>TOTAL PRODUITS</b>	<b>2 103 440 €</b>	<b>2 203 881 €</b>	<b>1 924 131 €</b>
<b>TOTAL CHARGES</b>	<b>2 143 697 €</b>	<b>2 002 295 €</b>	<b>1 736 083 €</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>40 257 €</b>	<b>201 586 €</b>	<b>188 048 €</b>

Programme de base : remise en état et modernisation du Tph existant			
Poste	Scénario 1	Scénario 2	Commentaires
Stations d'extrémité (fonctionnelle)	690 000 €	690 000 €	Modernisation électrique – Protection structure de gares
GC de gare (non fonctionnel)	200 000 €	200 000 €	
Ligne	400 000 €	400 000 €	Attention GC pylônes montant faible (+100k€ au minimum)
Câbles	400 000 €	400 000 €	
Cabines	1 500 000 €	1 500 000 €	Remplacement des 60 cabines sur la durée du contrat
Mise en sécurité (incendie et travail)	50 000 €	50 000 €	
Alimentation électrique	295 000 €	295 000 €	Enfouissement HTA entre G3 et G4 estimé à 150k€ HT, montant a priori faible (prévoir 250k€ HT)
Démontage et évacuation du TSF Retour	50 000 €	50 000 €	
<b>Total Tph Ruillans</b>	<b>3 585 000 €</b>	<b>3 585 000 €</b>	<b>Sous-évalué pour Pierre-Yves (prévoir 500 k€ en plus)</b>
Restaurant 2400	15 000 €	300 000 €	
Restaurant 3200	10 000 €	1 000 000 €	
<b>Total restaurants d'altitude</b>	<b>25 000 €</b>	<b>1 300 000 €</b>	
Construction d'un pylône-gare au 2/3 du 1er tronçon	1 000 000 €	1 000 000 €	A préciser suivant programme
Travaux de pistes pour rejoindre la gare	150 000 €	150 000 €	A minima déboisement, voire terrassement
<b>Total Améliorations sur le croisement 2 du 1er tronçon</b>	<b>1 150 000 €</b>	<b>1 150 000 €</b>	
<b>Total matériel roulant</b>	<b>750 000 €</b>	<b>750 000 €</b>	<b>Dameuses, pelles mécanique, pelle araignée, scooters, ...</b>
<b>Aléas</b>	<b>275 500 €</b>	<b>339 250 €</b>	
<b>Total programme de base</b>	<b>5 785 500 €</b>	<b>7 124 250 €</b>	
<b>Programme complémentaire : construction du 3ème tronçon au moyen d'un téléphérique</b>			
<b>Montant prévisionnel</b>	<b>9 300 000 €</b>	<b>9 300 000 €</b>	
<b>Aléas</b>	<b>465 000 €</b>	<b>465 000 €</b>	
<b>Total programme complémentaire</b>	<b>9 765 000 €</b>	<b>9 765 000 €</b>	
<b>Subventions d'investissement</b>	<b>4 000 000 €</b>	<b>4 000 000 €</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>11 550 500 €</b>	<b>12 889 250 €</b>	
<b>Surcoûts d'exploitation prévisionnels</b>			
<b>Surcoûts tronçon 3</b>	<b>350 000 €</b>		
<b>Total programme complémentaire</b>	<b>350 000 €</b>		

## Hypothèses

Poste	Scénario 1 : CA + 0,5 M€
RCAI historique moyen (2012-14)	230 175 €
Subventions d'investissement	4 000 000 €
Taux de financement apparent	0,48 %
Marge de prudence	1,50 %
Taux consolidé	1,98 %
Durée du contrat	35 ans

## Scénario 1 : Tronçon 3 & Mise à niveau des restaurants d'altitude

Poste	Scénario 1 : CA + 0,5 M€	Scénario 1 : CA + 0,75 M€	Scénario 1 : CA + 1 M€	Scénario 1 : CA + 1,25 M€
RCAI historique moyen (2012-14)	230 175 €	230 175 €	230 175 €	230 175 €
Chiffre d'affaires supplémentaire généré	500 000 €	750 000 €	1 000 000 €	1 250 000 €
Coûts d'exploitation supplémentaires	350 000 €	350 000 €	350 000 €	350 000 €
Dotations aux amortissements nouveaux investissements	330 014 €	330 014 €	330 014 €	330 014 €
Frais financiers moyens	130 837 €	130 837 €	130 837 €	130 837 €
RCAI moyen nouveau contrat	80 676 €	169 324 €	419 324 €	669 324 €

## Scénario 2 : Tronçon 3 & Reconstruction des restaurants d'altitude

Poste	Scénario 1 : CA + 0,5 M€	Scénario 1 : CA + 0,75 M€	Scénario 1 : CA + 1 M€	Scénario 1 : CA + 1,25 M€
RCAI historique moyen (2012-14)	230 175 €	230 175 €	230 175 €	230 175 €
Chiffre d'affaires supplémentaire généré	500 000 €	750 000 €	1 000 000 €	1 250 000 €
Coûts d'exploitation supplémentaires	350 000 €	350 000 €	350 000 €	350 000 €
Dotations aux amortissements nouveaux investissements	368 264 €	368 264 €	368 264 €	368 264 €
Frais financiers moyens	146 001 €	146 001 €	146 001 €	146 001 €
RCAI moyen nouveau contrat	134 091 €	115 909 €	365 909 €	615 909 €

## Scénario 3 : Sans tronçon 3 & Mise à niveau des restaurants d'altitude

Poste	Scénario 1 : CA constant
RCAI historique moyen (2012-14)	230 175 €
Chiffre d'affaires supplémentaire généré	- €
Coûts d'exploitation supplémentaires	- €
Dotations aux amortissements nouveaux investissements	165 300 €
Frais financiers moyens	65 535 €
RCAI moyen nouveau contrat	660 €

## Scénario 4 : Sans tronçon 3 & Reconstruction des restaurants d'altitude

Poste	Scénario 1 : CA constant
RCAI historique moyen (2012-14)	230 175 €
Chiffre d'affaires supplémentaire généré	- €
Coûts d'exploitation supplémentaires	- €
Dotations aux amortissements nouveaux investissements	203 550 €
Frais financiers moyens	80 699 €
RCAI moyen nouveau contrat	54 074 €