

# SAEM Compagnie des Pyrénées

Conseil d'Administration  
15.04.2022

SAEM CDP – Confidentiel - Mise à jour Avril 2022

# Ordre du jour

- Validation du Conseil d'Administration du 28 octobre 2021 et des pouvoirs conférés par la Présidente au Vice-Président;
- Changement de représentant permanent de la Caisse des Dépôts et Consignations : Désignation de Madame Annabelle VIOLLET en remplacement de Madame Caroline DUBOIS;
- Nomination par cooptation de Madame Caroline DUBOIS, en qualité d'administrateur en remplacement de Madame Caroline CARTALLIER, démissionnaire;
- Changement du représentant permanent du SICLA, censeur, en remplacement de Monsieur Laurent GRANDSIMON, démissionnaire;
- Présentation de l'atterrissage au 30 avril 2022 et présentation et adoption du budget prévisionnel pour l'exercice 2022/2023;
- Questions diverses.

# SAEM Compagnie des Pyrénées

Validation du Conseil d'Administration du 28 octobre 2021 et des pouvoirs conférés par la Présidente au Vice-Président

# SAEM Compagnie des Pyrénées

Changement de représentant permanent de la Caisse des Dépôts et  
Consignations : Désignation de Madame Annabelle VIOLLET en  
remplacement de Madame Caroline DUBOIS

# SAEM Compagnie des Pyrénées

Nomination par cooptation de Madame Caroline DUBOIS, en qualité  
d'administrateur en remplacement de Madame Caroline  
CARTALLIER, démissionnaire

# SAEM Compagnie des Pyrénées

Changement du représentant permanent du SICLA, censeur, en remplacement de Monsieur Laurent GRANDSIMON, démissionnaire

## Fréquentation stations du réseau N'PY (hors Pic) : une très bonne saison

### Fréquentation Stations par période

Données en nombre de JSKI	2018/2019	2019/2020	2021/2022	Moyenne	Var 21/22 vs 19/20	Var 21/22 vs moy 3 saisons
OUVERTURE AVANT VACANCES	1 347	104 075	60 815	55 412	-42%	10%
VACANCES NOEL	179 626	327 665	335 508	280 933	2%	19%
HORS VACANCES JANVIER	293 646	444 971	509 616	416 078	15%	22%
VACANCES FEVRIER	966 010	779 556	901 913	882 493	16%	2%
HORS VACANCES MARS	358 889	128 922	275 707	254 506	114%	8%
<b>TOTAL SAISON</b>	<b>1 799 518</b>	<b>1 785 189</b>	<b>2 083 559</b>	<b>1 889 422</b>	<b>17%</b>	<b>10%</b>

Extractions BI du 31/03/2022

- **2 100 000 journées ski :**
  - + 10% par rapport à la moyenne des 3 dernières saisons
  - au niveau de la saison record de 2013/14
  - cependant en retrait de -18% par rapport à 1994/95
- **54 800 000 € de chiffre d'affaires :** +14% par rapport à la moyenne des 3 dernières saisons
- **26,45€ de prix moyen :** + 5% par rapport à la moyenne des 3 dernières saisons mais nettement inférieur à la dérive des charges (2 à 3% par an)

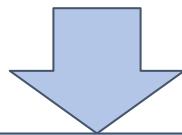
# SAEM Compagnie des Pyrénées

Présentation et adoption de l'atterrissage au 30 avril 2022 et du budget prévisionnel pour l'exercice 2022/23

SAEM CDP – Confidentiel - Mise à jour Avril 2022



La co construction opérationnelle du “**projet du collectif Compagnie des Pyrénées**”



**9 thèmes retenus et travaillés en commun  
DG/groupes métiers**

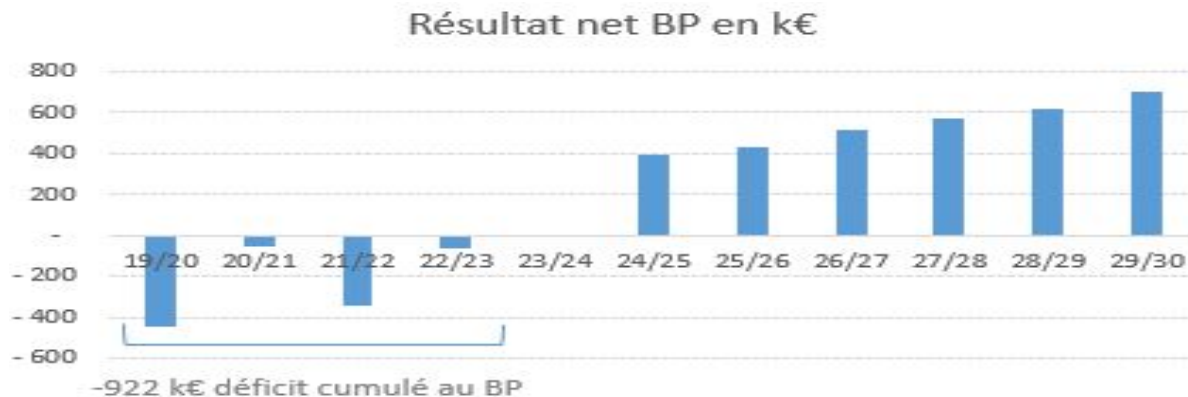
1. Diversification des offres clients (hiver + 4 saisons) : comment coordonner nos réflexions sur les projets de diversification ?
2. Comment améliorer la performance commerciale en agissant sur le levier “expérience clients” ?
3. Comment améliorer la performance Achats (fonctionnement/investissement) ?
4. Pilotage des entreprises et du collectif (outils communs, tableaux de bord, benchmarking...)
5. Comment réduire les accidents et maladies professionnelles chez les salariés ?
6. Comment améliorer l'efficacité du dispositif de formation (coordination des plans de formation, achats groupés...)?
7. Responsabilité sociétale : comment décliner les éco-engagements dans les stations ?
8. Comment améliorer la fiabilité de services, notamment via la maintenance des équipements ?
9. Comment favoriser une bonne adhésion au projet CDP chez les salariés + autres parties prenantes de l'écosystème ?

### Objectif de la CDP (dossier d'engagement 2019)

Évoluer pour devenir un outil d'appui stratégique et de maîtrise de la performance économique et technique au service de l'exploitation de toutes les stations de montagne des Pyrénées

### Conséquences financières prévisionnelles

- **Augmentation du Chiffre d'Affaires de la CDP liée à la mise en œuvre progressive des Délégations de Service Public** : +1 domaine skiable/an dès 2022/23 jusqu'à 5 en 2026/27.
- **Financement de la phase d'amorçage du dispositif par les actionnaires** : déficit cumulé de -922K€



- **Le montage est finalisé et les outils sont opérationnels :**
  - Expertise (CDP),
  - Capitalisation (CDPP),
  - Commercialisation (N'PY RESA),
  - Immobilier (Foncière des Pyrénées)
- **Mais :**
  - le rythme de déploiement des DSP n'est pas atteint et se décale
  - La situation économique des domaines skiables s'avère plus tendue que prévu
  - La crise sanitaire a dégradé la situation économique

**=> CDP n'a pas engagé toutes les dépenses prévues au BP initial, notamment en personnel et outils SI**
- **Enjeux de la CDP pour 2022/23 :**
  - Accompagner les collectivités dans l'évolution de gouvernance
  - Développer de nouvelles recettes

Chiffre d'affaires de gestion (en k€)	Réel	Réel	Bud	Att.	Var %	Var %	Var %
	2019/20	2020/21 saison blanche	2021/22	30/4/22	N-2	N-1	Bud
Marché de services	477	486	489	482	1%	-1%	-1%
Prestations mutualisées/Conseils	55	55	463	263	382%	382%	-43%
Organisme de formation	72	42	100	160	124%	278%	61%
Prestations N'PY Résa (Loyer/Frais siège/Mandat/M	527	493	649	650	23%	32%	0%
Refacturations diverses (dont Fonds solidarité)	10	21	0	7	-23%	-66%	-
Dividendes	0	0	0	0	-	-	-
<b>Total Chiffre d'affaires de gestion</b>	<b>1 140</b>	<b>1 097</b>	<b>1 701</b>	<b>1 563</b>	<b>37%</b>	<b>42%</b>	<b>-8%</b>

**Un chiffre d'affaires de 1 563 k€ en augmentation de +37% par rapport à N-2**

Le retard de développement des DSP a été compensé par la **diversification de l'offre de services** (mutualisation) et en saisissant des opportunités (formation...)

## Compte de résultat (en k€)

	Réel 2019/20	Réel 2020/21	Bud 2021/22	Att. 30/4/22	Var % N-2	Var % N-1	Var % Bud
<b>Chiffre d'affaires de gestion</b>	1 140	1 097	1 701	1 563	37%	42%	-8%
Frais d'activité	-101	-77	-131	-167	65%	118%	27%
Frais de personnel	-555	-610	-1 042	-925	67%	52%	-11%
Domiciliation	-391	-240	-576	-349	-11%	46%	-39%
Système informatique	-181	-153	-280	-200	11%	31%	-29%
<b>Total charges</b>	<b>-1 228</b>	<b>-1 079</b>	<b>-2 029</b>	<b>-1 641</b>	<b>34%</b>	<b>52%</b>	<b>-19%</b>
Résultat avant impôt	-88	18	-328	-79	-10%	-533%	-76%
Impôt sur les sociétés	0	0	0	0	-	-	-
<b>Résultat Net</b>	<b>-88</b>	<b>18</b>	<b>-328</b>	<b>-79</b>	<b>-10%</b>	<b>-533%</b>	<b>-76%</b>
<b>Résultat BP initial</b>	<b>-450</b>	<b>-57</b>	<b>-347</b>	<b>-347</b>	<b>-23%</b>	<b>509%</b>	<b>0%</b>

**Résultat déficitaire 2021/22 : -79 k€**

Les moyens prévus pour soutenir le développement sont engagés plus lentement que prévu au budget (-328 K€)

Déficit cumulé de -148 k€ depuis 2019/20 versus -855 k€ prévu au BP

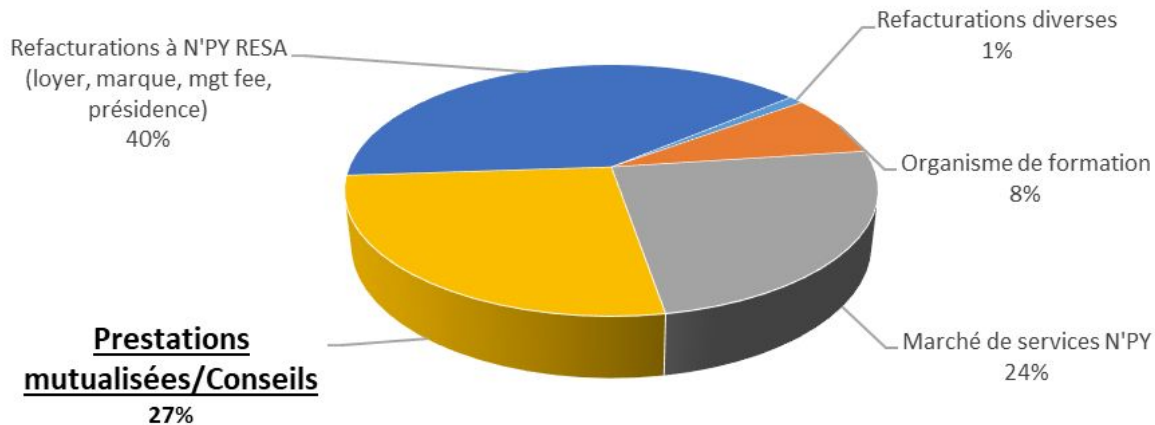
## Chiffre d'affaires (en k€)

	Réel 2018/19	Réel 2019/20	Réel 2020/21	Var % N-1	Att. 2021/22	Var % N-1	Budget 2022/23	Var % N-1
Marché de services N'PY	463	477	486	2%	482	-1%	492	2%
Prestations mutualisées/Conseils	51	55	55	0%	263	382%	536	104%
Organisme de formation	220	71	42	-40%	160	278%	160	0%
Prestations N'PY RESA (Loyer/Frais siège/Mandat/Marque)	492	527	493	-6%	650	32%	805	24%
Refacturations diverses	33	10	21	124%	7	-66%	21	185%
Dividendes	0	0	0	-	0	-	0	-
<b>Total</b>	<b>1 258</b>	<b>1 140</b>	<b>1 097</b>	<b>-4%</b>	<b>1 563</b>	<b>42%</b>	<b>2 013</b>	<b>29%</b>

## Un objectif ambitieux de chiffre d'affaires (2 013 k€) : +29% vs 2021/22

- Développement des services CDP : centre de ressources et d'expertises au service des stations partenaires
- Contribution de N'PY RESA proportionnelle à son activité

## Chiffre d'affaires 2022/23 en %



### Une offre de prestations mutualisées/Conseils élargie : 536 k€ (+104% vs N-1)

- Renforcer les ressources partagées (mutualisation) à la demande des stations du réseau N'PY : +163 k€
- Accompagner le **développement** des nouveaux projets : +110 k€

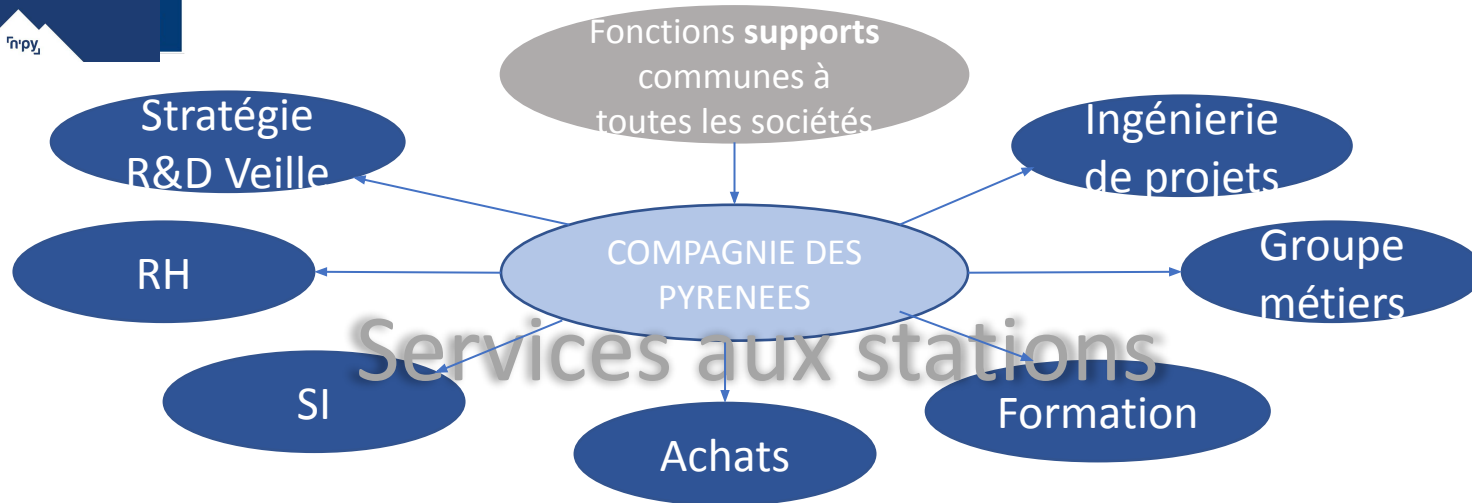


Compte de résultat (en k€)	Réel 2018/19	Réel 2019/20	Réel 2020/21	Var % N-1	Att. 2021/22	Var % N-1	Budget 2022/23	Var % N-1
<b>Chiffre d'affaires</b>	1 258	1 140	1 097	-4%	1 563	42%	2 013	29%
Frais d'activité	-253	-101	-77	-24%	-167	118%	-221	32%
Frais de personnel	-594	-555	-610	10%	-925	52%	-1 127	22%
Domiciliation	-199	-391	-240	-39%	-349	46%	-373	7%
Système informatique	-134	-181	-153	-15%	-200	31%	-307	53%
<b>Total Charges</b>	<b>-1 181</b>	<b>-1 228</b>	<b>-1 079</b>	<b>-12%</b>	<b>-1 641</b>	<b>52%</b>	<b>-2 028</b>	<b>24%</b>
<b>Résultat courant avant impôt</b>	<b>77</b>	<b>-88</b>	<b>18</b>	<b>-121%</b>	<b>-79</b>	<b>-533%</b>	<b>-14</b>	<b>-82%</b>
Impôt sur les sociétés	-23	0	0	-	0	-	0	-
<b>Résultat Net</b>	<b>54</b>	<b>-88</b>	<b>18</b>	<b>-121%</b>	<b>-79</b>	<b>-533%</b>	<b>-14</b>	<b>-82%</b>
<b>Résultat Net BP initial</b>	<b>54</b>	<b>-450</b>	<b>-57</b>	<b>-87%</b>	<b>-347</b>	<b>509%</b>	<b>-67</b>	<b>-81%</b>

### Résultat prévisionnel 2022/23 quasiment à l'équilibre

- un développement différent du BP initial : décalage du calendrier de déploiement des DSP compensé par un développement des recettes additionnelles





### De nouvelles ressources humaines

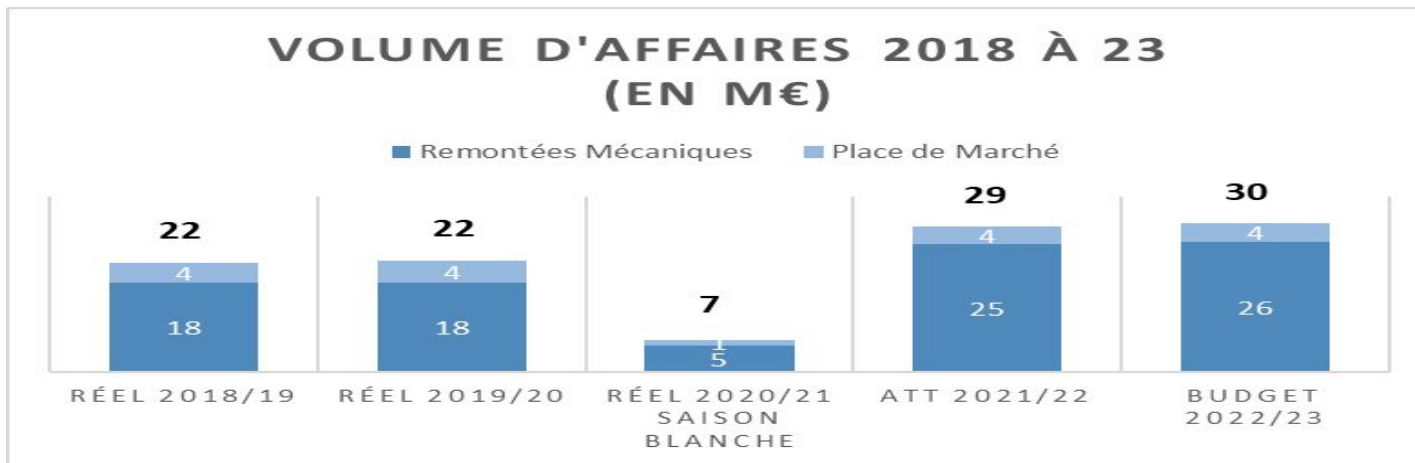
- 3 postes déjà recrutés et prévus au BP initial
- 2 postes prévus au BP initial et envisagés sur 2022/23 : Responsable Projets (prévu au BP 2022/23) et Administrateur Système (prévu dès BP 2021/22) à recruter
- 2 nouveaux postes mutualisés et financés par le chiffre d'affaires des nouvelles missions

# SAS N'PY RESA

## Atterrissage 2021/22

### Budget prévisionnel 2022/23

## Ventes réalisées pour le cpte des stations via les outils N'PY Résa (S12 YTD)



### SUCCÈS DE LA SAISON

- **29 M€ de volume d'affaires** réalisé
- **36% des ventes totales des stations** (+6 points, 143 000 titres, 43% des ventes du Grand Tourmalet)
- **74% des ventes du Pic du Midi** réalisées par N'PY Résa et l'enchaînement des prestations réservables en ligne
- **+ 51% de progression des ventes internet vs 2019/20** (progression à 3 chiffres Gourette et LPSM)

## Une stratégie toujours gagnante : Plus de 120 000 abonnés (No Souci et Flex) 360 000 jski

- **Les abonnés No Souci sont revenus malgré la saison blanche** (81 964 cartes, +7% vs budget)
- Près de 30 000 nouvelles cartes vendues : +34% vs 2019/2020
- Près de 13 000 cartes vendues en station
- Succès du nouveau produit Flex avec 37 600 cartes vendues (prix de la consommation adapté aux remontées empruntées testé par Grand Tourmalet, Peyragudes et Cauterets)

### Consommations (chiffre d'affaires réalisé par les Domaines Skiables)

- **Plus de 360 000 journées ski** (No Souci / Flex) soit un **CA de près de 10 000 000 €**
- Une augmentation de 22% de journées ski consommées avec la carte No Souci vs 2019/2020 soit 5% de plus que la fréquentation globale

	Réel 2019/20	Réel 2020/21	Bud 2021/22	Att. 2021/22	Var % N-2	Var % N-1	Var % Bud
<b>ÉTÉ+HIVER Chiffre d'affaires de gestion (en k€)</b>							
<b>Forfaits remontées mécaniques</b>							
Cartes	2 184	791	2 092	2 409	10%	205%	15%
Marge sur forfaits	427	141	374	502	18%	257%	34%
<b>Total Forfaits remontées mécaniques</b>	<b>2 611</b>	<b>932</b>	<b>2 466</b>	<b>2 911</b>	<b>12%</b>	<b>213%</b>	<b>18%</b>
<b>Total Place de Marché</b>	<b>267</b>	<b>117</b>	<b>297</b>	<b>283</b>	<b>6%</b>	<b>141%</b>	<b>-5%</b>
<b>Autres prestations</b>							
Divers (fonds de solidarité...)	0	554	0	54	0%	-90%	0%
SKYLODGE Redevance comm.& gestion	56	7	187	102	83%	1291%	-46%
Partenariats/Publicité	886	81	900	958	8%	1085%	6%
Contribution N'Py à la communication	418	426	434	429	3%	1%	-1%
Prestations diverses (options marché, régie pub...)	246	225	376	446	82%	99%	19%
<b>Total Autres prestations</b>	<b>1 605</b>	<b>1 292</b>	<b>1 898</b>	<b>1 989</b>	<b>24%</b>	<b>54%</b>	<b>5%</b>
<b>Total Chiffre d'affaires de gestion</b>	<b>4 484</b>	<b>2 341</b>	<b>4 662</b>	<b>5 183</b>	<b>16%</b>	<b>121%</b>	<b>11%</b>

### Un chiffre d'affaires de 5,2 M€ en forte hausse : +11% vs Budget et +16% vs 2019/20

- Cartes No Souci (supports) : 2 232 k€, activité supérieure au budget (+12%) avec un effet démultiplicateur sur la consommation des journées ski (+22%)
- Marges sur forfaits (commissions sur ventes) : +18% par rapport à N-2 alors que le volume des ventes réalisé pour le compte des stations augmente de +51%
- Volume de Prestations réalisé pour le compte de tiers (site internet, solution de commercialisation, réseaux sociaux ...) +82% (446 k€)

Compte de résultat de gestion (en k€)	Réel 2019/20	Réel 2020/21	Bud 2021/22	Att. 2021/22	Var % N-2	Var % N-1	Var % Bud
<b>Chiffre d'affaires de gestion</b>	<b>4 484</b>	<b>2 341</b>	<b>4 662</b>	<b>5 183</b>	<b>16%</b>	<b>121%</b>	<b>11%</b>
Frais liés aux ventes	-330	-173	-345	-389	18%	125%	13%
Frais de personnel	-921	-561	-1 051	-1 095	19%	95%	4%
Domiciliation	-479	-287	-317	-336	-30%	17%	6%
Système de vente	-374	-287	-449	-473	26%	65%	5%
Promotion	-1 438	-367	-1 565	-1 663	16%	353%	6%
Autres charges hors dépréciation (*)	-464	-430	-583	-584	26%	36%	0%
<b>Total charges</b>	<b>-4 008</b>	<b>-2 105</b>	<b>-4 309</b>	<b>-4 540</b>	<b>13%</b>	<b>116%</b>	<b>5%</b>
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>476</b>	<b>237</b>	<b>353</b>	<b>643</b>	<b>35%</b>	<b>172%</b>	<b>82%</b>
Impôt sur les sociétés (intégration fiscale)	-139	-238	0	-118	-15%	-50%	0%
<b>Résultat Net</b>	<b>337</b>	<b>-1</b>	<b>353</b>	<b>525</b>	<b>56%</b>	<b>-43931%</b>	<b>49%</b>
(*) Dépréciation des titres	-300	0	0	0	-100%	0%	0%
(*) Dépréciation du compte courant	-1 020	26	-89	-176	-83%	-773%	96%
<b>Résultat Net après dépréciation titres</b>	<b>-983</b>	<b>25</b>	<b>263</b>	<b>350</b>	<b>-136%</b>	<b>1306%</b>	<b>33%</b>

## Résultat 2021/22 supérieur au prévisionnel grâce à une belle saison et malgré les difficultés de sa filiale Skylodge

- Des charges contenues (+5%) malgré la hausse d'activité (+11%)
- Promotion/communication 1 663 k€ : +6% vs budget pour soutenir la reprise d'activité après la crise sanitaire
- Système + Frais liés aux ventes 862 k€ : coûts principalement variables liés à la hausse et aux nouvelles activités (Carte Occ'Ygène Occitanie)

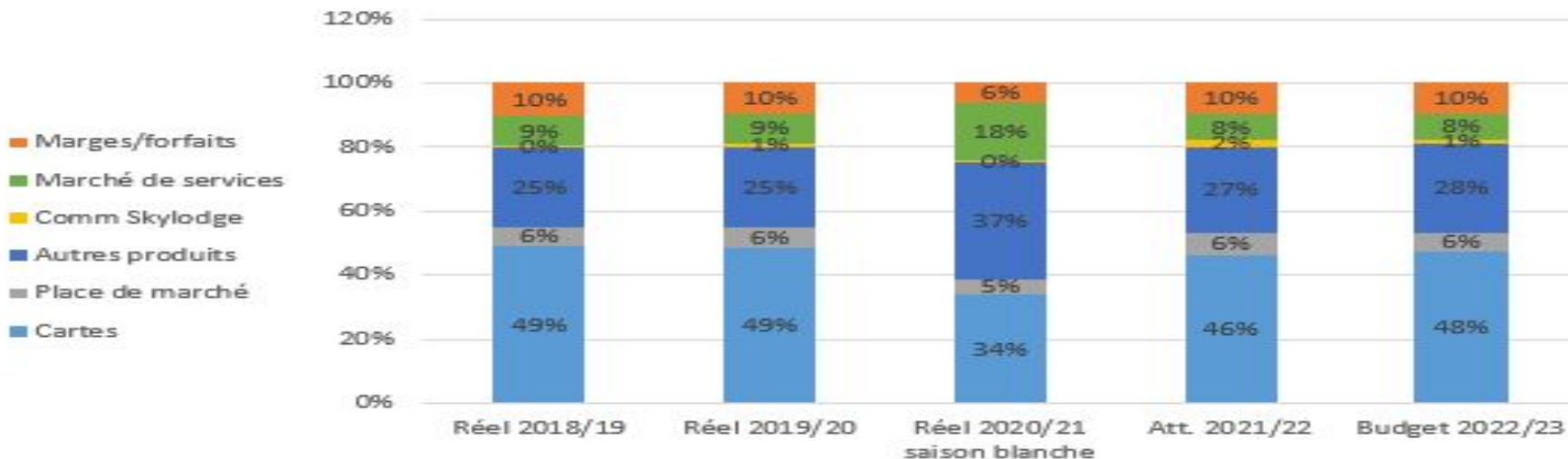


Chiffre d'affaires de gestion (en k€)	Réel	Réel	Réel	Var %	Att.	Var %	Budget	Var %
	2018/19	2019/20	2020/21 saison blanche	N-1	2021/22	N-2	2022/23	N-1
<b>Eté+Hiver</b>								
<b>Forfaits rémontées mécaniques</b>								
Cartes No Souci/Flex	2 098	2 184	791	-64%	2 409	10%	2 528	5%
Marges sur forfaits	439	427	141	-67%	502	18%	507	1%
<b>Total</b>	<b>2 538</b>	<b>2 611</b>	<b>932</b>	<b>-64%</b>	<b>2 911</b>	<b>12%</b>	<b>3 036</b>	<b>4%</b>
Place de marché	255	267	117	-56%	283	6%	305	8%
Aides d'Etat	0	0	554	-	54	-	0	-100%
Skylodge	19	56	7	-87%	102	83%	60	-41%
<b>Autres prestations</b>								
Partenariats/Publicité	802	886	81	-91%	958	8%	950	-1%
Contribution N'Py à la communication	403	418	426	2%	429	3%	437	2%
Divers (plan média, RS, site internet...)	255	246	225	-9%	446	82%	528	18%
<b>Total</b>	<b>1 461</b>	<b>1 550</b>	<b>731</b>	<b>-53%</b>	<b>1 833</b>	<b>18%</b>	<b>1 915</b>	<b>4%</b>
<b>TOTAL CA de gestion</b>	<b>4 272</b>	<b>4 484</b>	<b>2 341</b>	<b>-48%</b>	<b>5 183</b>	<b>16%</b>	<b>5 316</b>	<b>3%</b>

## Un objectif de 5 316 k€ de Chiffre d'affaires 2022/23

- Ambition de consolider le Chiffre d'Affaires (+3%)
- Diminution des commissions sur ventes pour le Skylodge remplacé par un contrat de commercialisation
- Poursuite du développement des prestations de services pour des tiers (plan média, réseaux sociaux, site internet, centre appel...) +18%

Chiffre d'affaires RESA 2018 à 2023  
(en %)



**Près de 50% du chiffre d'affaires réalisé par les produits d'abonnements (supports No Souci & Flex)**

**Maintien de la contribution des stations du réseau N'PY à 18% du chiffre d'affaires  
(marché de services et marges/forfaits)**



Compte de résultat de gestion (en k€)	Réel	Réel	Réel	Var %	Att. 2021/22	Var %	Budget	Var %
	2018/19	2019/20	2020/21	N-1		N-2	2022/23	N-1
<b>Chiffre d'affaires</b>	4 272	4 484	2 341	-48%	5 183	16%	5 316	3%
Frais liés aux ventes	-314	-330	-173	-48%	-389	18%	-401	3%
Frais de personnel	-919	-921	-561	-39%	-1 095	19%	-1 149	5%
Domiciliation	-383	-479	-287	-40%	-336	-30%	-329	-2%
Système de vente	-468	-374	-287	-23%	-473	26%	-620	31%
Promotion	-1 492	-1 438	-367	-74%	-1 663	16%	-1 789	8%
Autres charges	-429	-464	-430	-7%	-584	26%	-739	27%
Impact liquidation Skylodge							-245	-
<b>Total Charges</b>	<b>-4 006</b>	<b>-4 007</b>	<b>-2 105</b>	<b>-47%</b>	<b>-4 540</b>	<b>13%</b>	<b>-5 273</b>	<b>16%</b>
<b>Résultat courant avant impôt</b>	<b>266</b>	<b>476</b>	<b>237</b>	<b>-50%</b>	<b>643</b>	<b>35%</b>	<b>43</b>	<b>-93%</b>
Impôt sur les sociétés	-77	-139	-238	71%	-118	-15%	-185	57%
<b>Résultat Net</b>	<b>189</b>	<b>337</b>	<b>-1</b>	<b>-100%</b>	<b>525</b>	<b>56%</b>	<b>-142</b>	<b>-127%</b>
Dépréciation des titres		-300	0	-100%		-100%		-
Dépréciation du compte courant		-1 020	26	-103%	-176	-83%		-100%
<b>Résultat Net</b>	<b>189</b>	<b>-983</b>	<b>25</b>	<b>-103%</b>	<b>350</b>	<b>-136%</b>	<b>-142</b>	<b>-141%</b>

## Résultat Net 2022/23 déficitaire (-142 k€) impacté par la liquidation de SAS SKYLODGE (-430 k€)

- **Promotion 1,8 M€ +8%** : maintien de l'effort vers les stations N'PY et nouveaux moyens pour soutenir le développement
- Charges en lien avec l'activité prévisionnelle (personnel, système et frais de vente ...)
- Autres charges : ajustement des management fees de CDP et contribution au développement +100 k€ conformément au BP 22/23

# SAS SKYLODGE

## Atterrissage 2021/22

Compte de résultat de gestion (en k€)	Réel 2019/20	Réel 2020/21	Bud revu 2021/22	Att. 2021/22	Var % N-2	Var % N-1	Var % Bud
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>973</b>	<b>83</b>	<b>1 468</b>	<b>966</b>	<b>-1%</b>	<b>1064%</b>	<b>-34%</b>
Coûts matières	-259	-21	-288	-204	-21%	884%	-29%
Frais de personnel	-334	-36	-344	-288	-14%	699%	-16%
Domiciliation	-512	-588	-679	-470	-8%	-20%	-31%
Sous-traitance commerciale & gestion	-64	-8	-134	-100	57%	1231%	-25%
Autres charges (*)	-297	-108	-265	-113	-62%	4%	-57%
Cession actifs Huttopia				-213	-	-	-
<b>Total Charges</b>	<b>-1 466</b>	<b>-761</b>	<b>-1 709</b>	<b>-1 389</b>	<b>-5%</b>	<b>82%</b>	<b>-19%</b>
<b>Résultat courant avant impôt</b>	<b>-493</b>	<b>-678</b>	<b>-240</b>	<b>-423</b>	<b>-14%</b>	<b>-38%</b>	<b>76%</b>
Impôt sur les sociétés	138	238	0	118	-14%	-50%	-
<b>Résultat Net</b>	<b>-355</b>	<b>-441</b>	<b>-240</b>	<b>-304</b>	<b>-14%</b>	<b>-31%</b>	<b>27%</b>
<i>dont aides covid reçues</i>		225		159			

## Chiffre d'affaires 966 k€

- Idem 2019-20 et en baisse -34% versus budget
- début de saison fortement impacté par le covid (annulation de groupes pour 700K€)

## Résultat net 2021/22 déficitaire -304 k€

- Plan d'économie, contrôle des coûts, suivi des marges, économie de loyer, aide d'état
- Résultat quasi au budget malgré l'impact de la cession d'actifs (-213 k€) en partie compensé par les aides COVID (+159 k€)

# SAS CDPP

## Atterrissage 2021/22

### Budget prévisionnel 2022/23

Compte de résultat (en K€)	Réel 2020/21	Att. 2021/22	Var % N-1	Budget 2022/23	Var % N-1	BP 2022/23
<b>Produits</b>						
Dividendes SEML Exploitation	0	0	-	0	-	
Intérêts des comptes courants d'associés	0	0	-	0	-	
Management fees	0	0	-	0	-	
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>0</b>
<b>Charges</b>						
Frais généraux	-3	-1	-85%	-1	2%	-11
Honoraires (juridique, comptable, CAC)	-6	-5	-16%	-5	2%	-11
Aide au développement - Réponse aux appels d'offres	0	0	-	-20	-	-60
Impôts et taxes	0	-5	17757%	-5	2%	-11
Intérêts des comptes courants d'associés	0	0	-	0	-	-245
<b>Total</b>	<b>-9</b>	<b>-10</b>	<b>14%</b>	<b>-30</b>	<b>197%</b>	<b>-337</b>
<b>Résultat courant avant impôt</b>	<b>-9</b>	<b>-10</b>	<b>14%</b>	<b>-30</b>	<b>197%</b>	<b>-337</b>
Impôt sur les sociétés	0	0	-	0	-	
<b>Résultat Net</b>	<b>-9</b>	<b>-10</b>	<b>14%</b>	<b>-30</b>	<b>197%</b>	<b>-337</b>

**Un résultat courant avant impôt 2022/23 déficitaire -30k€**

# Groupe Compagnie des Pyrénées

Synthèse atterrissage au 30 avril 2022 et  
budget prévisionnel pour l'exercice 2022/23

SAEM CDP – Confidentiel - Mise à jour Avril 2022

## Groupe CDP - Indicateurs Chiffre d'affaires et Résultat net

<i>données en k€</i>	Réel 2018/19	Réel 2019/20	Réel 2020/21 (saison blanche)	Budget 2021/22	Atterrissage 2021/22	Budget 2022/23	Var att. 21/22 vs 19/20	Var bud 22/23 vs att. 21/22
<b>SAEM CDP</b>								
Chiffre d'affaires	1 258	1 140	1 097	1 701	1 563	2 013	37%	29%
Résultat Net	54	- 88	18	- 328	- 79	- 14	10%	82%
<b>SAS N'PY RESA</b>								
Chiffre d'affaires	4 272	4 484	2 341	4 662	5 183	5 316	16%	3%
Résultat Net	189	- 983	25	263	350	- 142	136%	-141%
<b>SAS SKYLODGE</b>								
Chiffre d'affaires	650	973	83	1 468	966	NA	-1%	NA
Résultat Net	- 564	- 355	- 441	- 240	- 304	NA	14%	NA
<b>SAS CDPP</b>								
Chiffre d'affaires	NA	NA	-	-	-	-	NA	
Résultat Net	NA	NA	- 9	- 71	- 10	- 30	NA	-200%

(NA) non applicable

# Questions diverses

SAEM CDP – Confidentiel - Mise à jour Avril 2022