



Cercle Hippique du Bois de Vincennes  
8, rue de Fontenay  
94130 Nogent sur Marne  
01 48 73 01 28  
contact@chbv.fr

**ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**  
**du 14 janvier 2012**

**(Exercice 1<sup>er</sup> octobre 2010 / 30 septembre 2011)**

**RAPPORT FINANCIER**

Etats Financiers au 30 septembre 2011  
Budget 2011-2012



Le **résultat d'exploitation** de l'exercice 2010-2011 s'élève à **17 928 €** contre 2 657 € sur l'exercice précédent.

Ce résultat sert de base au calcul de l'intéressement pour les salariés qui s'élève donc pour 2010 à **5 379 €** contre 7 245 € prévus initialement au budget. Les produits d'exploitation progressent de 9% sur l'exercice, le Comité souhaite reconnaître l'investissement collectif des salariés pour le CHBV sur l'exercice, qui a permis cette croissance exceptionnelle et en conséquence a voté un intéressement supplémentaire de 2 500 €, ce qui portera l'intéressement total au titre de l'exercice à **7 879 €**.

Le **résultat net** de l'exercice, y compris intéressement supplémentaire, s'élève à **18 303 €** contre 7 842 € pour l'exercice précédent.

Il est toutefois à noter que les **subventions représentent 35 180 €** dans ce résultat contre 31 780 € sur l'exercice précédent.

## **COMPTE DE RESULTAT :**

### *Les produits d'exploitation*

**Les produits** progressent de **9%** et s'élèvent sur l'exercice à **487 455 €**, contre 448 577 € sur l'exercice précédent.

Les plus fortes augmentations se retrouvent sur **les animations** et **les concours**. Le chiffre d'affaires « animations » s'élève à **19 555 €**. Il est à noter que le concept a été introduit en début d'exercice et qu'il n'a pas induit en contrepartie de baisse sur la monte chevaux (suppression des cours du dimanche après-midi) et les concours.

Le chiffre d'affaires « **concours** » s'élève à 14 972 € (+82%), cette progression s'explique, pour partie, par une participation de l'équipe Club CSO plus soutenue aux concours sur l'exercice, en vue des qualifications pour l'open de France Generali.

Les montes « **facultés** » ont progressé de **25%** pour s'établir à 17 366 €, toutefois on note un fort taux de réinscription des étudiants dès septembre 2011 pour la saison 2011-2012, pris en compte sur l'exercice, qui pourrait impacter négativement l'exercice suivant, si nous constatons un décalage des inscriptions sur octobre 2012.

Le chiffre d'affaires du **Bar** a progressé de **9%** et s'établit à 26 219 € contre 23 966 € sur l'exercice précédent.

Les autres produits principaux liés à l'activité équestre comme les stages chevaux, la monte Poneys ou les pensions sont en légère baisse, de - 2 à - 4%.

Les produits de l'exercice sont très satisfaisants et reflètent l'intérêt de nos membres pour les animations du dimanche, la dynamique sur les concours au cours de l'exercice et un bon taux de fréquentation des cours.



### ***Les charges d'exploitation***

En ce qui concerne **les charges**, elles sont en hausse par rapport à l'exercice précédent de 5% soit **environ 24 k€ de charges supplémentaires** pour un total de **469 526 €**.

L'augmentation des charges de 24 k€ **se répartit sur :**

- **les charges variables à hauteur de + 8 k€**. Cette augmentation est essentiellement constatée sur le poste Nourriture et Fourrages et est due à l'augmentation du prix des granulés (+13%) et une consommation plus importante de paille ;

A noter, que les achats Bar ont été contenus, ce qui a permis de redresser la marge brute (revenus du bar moins les achats, hors matériel) de 13.6% à 19%.

les charges variables représentent un quart de nos dépenses avec un total de **107 796 €** ;

- **les charges fixes à hauteur de + 20 k€**. Cette augmentation se constate sur les frais de personnel à hauteur de 6 K€. Toutefois, les loyers perçus pour les logements loués aux salariés, ont été reclassés en produits d'exploitation alors que précédemment ils étaient en moins des charges de personnel. Retraité de cet écart, l'augmentation vient principalement du départ de Sylvie Lecachey avec le doublement du poste et de l'augmentation des indices.

La masse salariale représente près de la moitié de nos dépenses.

L'augmentation du poste travaux par rapport à l'exercice précédent est de + 10K€.

Les travaux d'entretien ont été poursuivis et s'élèvent à **60 921 €** sur l'exercice soit 20 921 € de plus que le budget. Ces dépenses sont réparties comme suit :

- Maçonnerie, sellerie, salle de bain, fuite, pose des portes, réfection partielle toiture	28 507 €
- Electricité / chauffage sellerie :	10 804 €
- Remplacement de la chaudière :	8 219 €
- Serrurerie / grilles d'évacuation:	7 288 €
- Peinture / sol du Bar :	2 002 €

**Les charges fixes** représentent près des  $\frac{3}{4}$  de nos dépenses avec un total de **343 079 euros**.

- **les charges générales baissent - 4 k€**. Cette baisse est principalement constatée sur les honoraires. Les charges générales s'élèvent à **18 651 €**.

### ***Les amortissements***

**La dotation aux amortissements de 30 618 €** est en hausse de + 15% ce qui génère une **charge supplémentaire de 3 895 euros** par rapport à l'exercice précédent ; Cette augmentation est due à la poursuite de la politique de renouvellement de la cavalerie et à l'acquisition en fin d'exercice précédent d'un chariot élévateur qui impacte pour la première fois en année pleine les amortissements. La dotation se répartit entre les équidés pour 22K€, le camion pour 5 k€ et le chariot élévateur pour 4 k€.



### ***Les subventions***

Le CHBV a perçu sur l'exercice **35 180 € de subventions** soit 3 400 € de plus que l'exercice précédent. Deux années de subvention relatives au Plan Sport Emploi pour le poste d'Animateur Soigneur ont été reçues donc enregistrées dans les comptes de l'exercice pour 22 k€. Le reste des subventions se répartit entre des aides à l'emploi (4 k€), la Mairie de Nogent (5,2k€), le CNDS (2,4 K€) auxquelles s'ajoutent diverses subventions du département ou de la FFE.

Il est à noter, par ailleurs, que le CHBV a reçu du Conseil Général une dotation en matériel sous forme de selles pour une valeur d'environ 1 800 euros.

### ***Les produits financiers***

Des produits financiers sont constatés à hauteur de **3 198 €** pour nos placements de trésorerie.



COMPTE DE RESULTAT arrêté au 30 SEPTEMBRE 2011

<i>en euros</i>	Arrêté au 30-sept.-11	Arrêté au 30-sept.-10	Ecart n-1	Rappel Budget 2010-2011 (AG)
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
Montes Adhérents Chevaux	173 228	162 163	6,8%	162 000
Montes Facultés	17 366	13 815	25,7%	12 000
Stages Chevaux	18 201	18 595	-2,1%	18 000
Montes Poneys	93 658	97 518	-4,0%	97 000
Stages Poneys	18 915	16 321	15,9%	17 000
Animations	19 555	10 713	82,5%	20 000
Pensions	42 471	43 846	-3,1%	41 000
Adhésions, Cotisations	43 687	41 075	6,4%	41 500
Concours	14 972	8 246	81,6%	10 000
Casiers	3 597	3 220	11,7%	3 300
<b>Total</b>	<b>445 650</b>	<b>415 510</b>	<b>7,3%</b>	<b>421 800</b>
<b>AUTRES RECETTES</b>				
Bar	26 219	23 966	9,4%	24 000
Autres	15 586	9 101	71,3%	10 000
<b>Total</b>	<b>41 805</b>	<b>33 067</b>	<b>26,4%</b>	<b>34 000</b>
<b>TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>487 455</b>	<b>448 577</b>	<b>8,7%</b>	<b>455 800</b>
<b>CHARGES VARIABLES</b>				
Nourriture et Fourrages	-60 412	-53 517	12,9%	-55 000
Maréchal - Ferrant	-14 287	-14 924	-4,3%	-15 000
Vétérinaires et Pharmacie	-8 743	-8 796	-0,6%	-10 000
Achats Bar	-21 217	-20 698	2,5%	-21 000
Achat matériel Bar	-3 137	-2 484	26,3%	-500
<b>Total</b>	<b>-107 796</b>	<b>-100 420</b>	<b>7,3%</b>	<b>-101 500</b>
<b>CHARGES FIXES</b>				
Frais de personnel	-220 109	-214 170	2,8%	-217 000
Eau, Gaz, électricité	-12 142	-10 840	12,0%	-11 300
Travaux immobiliers	-60 921	-50 303	21,1%	-40 000
Petits entretiens	-11 561	-6 491	78,1%	-5 000
Sellerie	-5 861	-6 631	-11,6%	-4 000
Camion	-2 291	-4 428	-48,3%	-5 000
Locations diverses / Frais de stage	-16 142	-15 718	2,7%	-15 000
Transports	-4 071	-2 822	44,2%	-3 000
Assurances	-8 344	-9 773	-14,6%	-10 000
Impôts et Taxes	-1 636	-1 523	7,5%	-1 500
<b>Total</b>	<b>-343 079</b>	<b>-322 700</b>	<b>6,3%</b>	<b>-311 800</b>
<b>CHARGES GENERALES</b>				
Fournitures de bureau	-3 160	-2 989	5,7%	-1 500
Honoraires	-5 049	-8 522	-40,8%	-5 000
Cadeau et dons	-539	-30		-250
Affranchissements & Telecoms	-2 360	-2 260	4,4%	-2 300
Cotisations	-4 043	-3 880	4,2%	-4 000
Frais Bancaires	-253	-780	-67,5%	-800
Frais organisation de concours	-2 630	-1 604	64,0%	-1 500
Divers	-618	-2 735	-77,4%	-3 000
<b>Total</b>	<b>-18 651</b>	<b>-22 800</b>	<b>-18,2%</b>	<b>-18 350</b>
<b>TOTAL CHARGES</b>	<b>-469 526</b>	<b>-445 920</b>	<b>5,3%</b>	<b>-431 650</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>17 928</b>	<b>2 657</b>	<b>574,7%</b>	<b>24 150</b>
Intéressement	-5 379	-797		-7 245
Intéressement supplémentaire	-2 500	-3 500		
Dotation aux amortissements	-30 620	-26 725	14,6%	-25 000
Subventions	35 180	31 780	10,7%	15 000
Revenus des VMP	3 198	2 737		2 000
Intérêts d'emprunt				
Divers Exceptionnel	494	1 689		
<b>RESULTAT NET</b>	<b>18 303</b>	<b>7 842</b>	<b>133,4%</b>	<b>8 905</b>



## **BILAN :**

La situation de trésorerie nette (y compris les soldes créditeurs de banque) à fin septembre 2011 s'élève à 193 472 € soit une augmentation de 21 093 € par rapport à l'exercice précédent.

Le besoin en fonds de roulement au 30 septembre 2011 (y compris les dettes fiscales et sociales) s'élève à - 27 652 € contre - 38 867 € sur l'exercice précédent. Ce solde est constitué principalement des charges sociales du 3<sup>ème</sup> trimestre 2011 payable en novembre et décembre et de l'intéressement 2011 du aux salariés.

**En conclusion**, le résultat de l'exercice est satisfaisant mais il reste dépendant des subventions qui vont fortement diminuer dans les prochaines années.



BILAN arrêté au 30 septembre 2011

en euros

ACTIF	Arrêté au 30/09/2011			Arrêté au 30/09/2010	PASSIF	Arrêté au 30/09/2011	Arrêté au 30/09/2010
	Brut	Amortissements et Provisions	Net	Net			
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>					<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>					Réserves	164 982	157 140
Constructions	160 206	-160 206	0	0	Résultat de l'exercice	18 303	7 842
Matériel et outillages	16 146	-4 348	11 798	15 092	<b>TOTAL I</b>	<b>183 285</b>	<b>164 982</b>
Camion	38 042	-24 925	13 117	18 552	<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Bureau et informatique	678	-678	0	0		31 845	31 845
Chevaux	79 906	-54 363	25 542	24 646	<b>TOTAL II</b>	<b>31 845</b>	<b>31 845</b>
Poneys	17 940	-14 010	3 930	7 528	<b>DETTES</b>		
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>					Fournisseurs divers	60	15 939
Dépôts de garantie	-5 077		-5 077	-4 062	Dettes fiscales et sociales	22 078	21 212
<b>TOTAL I</b>	<b>307 840</b>	<b>-258 530</b>	<b>49 310</b>	<b>61 756</b>	Personnel	9 255	5 122
<b>ACTIF CIRCULANT</b>					Banque Crédit Mutuel	35 796	0
Clients	446		446	2 184	<b>TOTAL III</b>	<b>67 189</b>	<b>42 274</b>
Autres	1 406		1 406				
TVA	1 650		1 650	1 223			
Avances aux salariés	239		239				
<b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>							
Livret Crédit Mutuel	105 471		105 471	30 189			
Tonic Croissance 5 ans							
Crédit Mutuel	32 845		32 845	31 641			
Tonic Association Crédit Mutuel							
Crédit Mutuel	37 547		37 547	36 862			
Tonic Croissance 8 ans							
Crédit Mutuel	41 354		41 354	40 326			
<b>DISPONIBILITES</b>							
Crédit Agricole	2 613		2 613	27 206			
FFE	5 640		5 640	2 124			
Caisses	3 798		3 798	4 067			
<b>TOTAL II</b>	<b>233 009</b>		<b>233 009</b>	<b>175 820</b>			
<b>CHARGES CONSTATEES D'AVANCE (III)</b>				<b>1 525</b>			
<b>TOTAL GENERAL (I+II+III)</b>	<b>540 849</b>	<b>-258 530</b>	<b>282 319</b>	<b>239 101</b>	<b>TOTAL GENERAL (I+II+III)</b>	<b>282 319</b>	<b>239 101</b>



## **BUDGET PREVISIONNEL 2011-2012**

L'exercice 2011-2012 devrait voir un résultat en forte baisse du fait des impacts négatifs suivants :

- une baisse du chiffre d'affaires évaluée dans le budget à 27 000 euros, qui se répartit sur tous les postes pour tenir compte d'un impact négatif suite au départ de Pierre Etienne Rossi. Nous prévoyons un impact négatif important sur le poste Concours et nous avons une incertitude sur les stages chevaux / poneys externes;
- une hausse des prix de la paille, du foin et des granulés,
- l'impact des amortissements en hausse suite au renouvellement des équidés,
- la baisse des subventions à hauteur de 18 000 €. En effet, seul le poste d'Animateur-Soigneur bénéficie encore d'aide à l'emploi qui est, de plus, dégressive par rapport à l'année précédente,

Par ailleurs, la mise aux normes des canalisations doit impérativement être réalisée sur l'exercice, ainsi que les travaux d'entretien courant des bâtiments. Les travaux 2011-2012 ont été évalués à 45 000 euros, toutefois ce chiffre pourra être réévalué à la hausse à réception des devis.

Corinne Van Butsele  
Trésorier





**Budget 2011-2012 (compte de résultat)**

	<b>Arrêté au 30-sept.-11</b>	<b>BUDGET 2011-2012</b>	<b>Ecart n-1</b>
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			
Montes Adhérents Chevaux	173 228	170 000	-1,9%
Montes Facultés	17 366	15 000	-13,6%
Stages Chevaux	18 201	16 000	-12,1%
Montes Poneys	93 658	95 000	1,4%
Stages Poneys	18 915	15 000	-20,7%
Animations	19 555	18 400	-5,9%
Pensions	42 471	43 000	1,2%
Adhésions, Cotisations	43 687	43 800	0,3%
Concours	14 972	10 000	-33,2%
Casiers	3 597	3 500	-2,7%
<b>Total</b>	<b>445 650</b>	<b>429 700</b>	<b>-3,6%</b>
<b>AUTRES RECETTES</b>			
Bar	26 219	26 200	-0,1%
Autres	15 586	14 100	-9,5%
<b>Total</b>	<b>41 805</b>	<b>40 300</b>	<b>-3,6%</b>
<b>TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>487 455</b>	<b>470 000</b>	<b>-3,6%</b>
<b>CHARGES VARIABLES</b>			
Nourriture et Fourrages	-60 412	-65 200	7,9%
Maréchal - Ferrant	-14 287	-14 500	1,5%
Vétérinaires et Pharmacie	-8 743	-8 950	2,4%
Achats Bar	-21 217	-21 500	1,3%
Achat matériel Bar	-3 137	-1 000	-68,1%
<b>Total</b>	<b>-107 796</b>	<b>-111 150</b>	<b>3,1%</b>
<b>CHARGES FIXES</b>			
Frais de personnel	-220 109	-223 496	1,5%
Eau, Gaz, électricité	-12 142	-12 600	3,8%
Travaux immobilier	-60 921	-45 000	-26,1%
Petits entretiens	-11 561	-7 500	-35,1%
Sellerie	-5 861	-4 500	-23,2%
Camion	-2 291	-3 300	44,1%
Locations diverses / Frais de stage	-16 142	-9 200	-43,0%
Transports	-4 071	-3 700	-9,1%
Assurances	-8 344	-9 400	12,7%
Impôts et Taxes	-1 636	-1 800	10,0%
<b>Total</b>	<b>-343 079</b>	<b>-320 496</b>	<b>-6,6%</b>
<b>CHARGES GENERALES</b>			
Fournitures de bureau	-3 160	-5 000	58,2%
Honoraires	-5 049	-3 500	-30,7%
Cadeau et dons	-539	-250	-53,6%
Affranchissements & Telecoms	-2 360	-2 000	-15,2%
Cotisations	-4 043	-5 000	23,7%
Frais Bancaires	-253	-350	38,2%
Frais organisation de concours	-2 630	-2 600	-1,1%
Divers	-618	-500	-19,0%
<b>Total</b>	<b>-18 651</b>	<b>-19 200</b>	<b>2,9%</b>
<b>TOTAL CHARGES</b>	<b>-469 526</b>	<b>-450 846</b>	<b>-4,0%</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>17 928</b>	<b>19 154</b>	<b>6,8%</b>
Intéressement	-5 379	-5 746	6,8%
Intéressement supplémentaire	-2 500		
Dotation aux amortissements	-30 620	-32 920	7,5%
Subventions	35 180	17 200	-51,1%
Revenus des VMP	3 198	3 000	
Divers Exceptionnel	494	0	
<b>RESULTAT NET</b>	<b>18 303</b>	<b>687</b>	