



RAPPORT FINANCIER et de GESTION

Exercice clos le 30 septembre 2016

CERCLE HIPPIQUE DU BOIS DE VINCENNES
Association loi 1901, fondée en 1949
8 rue de Fontenay
94130 Nogent sur Marne

RAPPORT

A la suite de la mission qui nous a été confiée et en notre qualité d'expert comptable, nous avons effectué un examen limité des comptes annuels du Cercle Hippique du Bois de Vincennes (association régie par la loi de 1901) relatifs à l'exercice 2015/2016, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Ces comptes ont été établis sous la responsabilité de la Trésorière de l'association. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

Nous avons effectué cette mission d'examen limité selon les normes de la profession ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences limitées conduisant à une assurance, moins élevée que celle résultant d'un audit, que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen de cette nature ne comprend pas tous les contrôles propres à un audit, mais se limite à mettre en œuvre des procédures analytiques et à obtenir des dirigeants et de toute personne compétente les informations que nous avons estimées nécessaires.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la régularité et la sincérité des comptes annuels de l'exercice 2015/2016 et l'image fidèle qu'ils donnent du résultat des opérations du Cercle Hippique du Bois de Vincennes ainsi que de la situation financière et du patrimoine de l'association à la fin de cet exercice.

Fait à Nogent sur Marne,

Le 4 novembre 2016



COMPTE DE RESULTAT au 30 SEPTEMBRE 2016

<i>en euros</i>	Arrêté au 30-sept.-15	Arrêté au 30-sept.-16
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Montes Adhérents Chevaux	184 350	182 087
Montes Facultés	12 032	13 353
Stages Chevaux	15 022	7 700
Montes Poneys	95 493	102 214
Stages Poneys	18 070	15 984
Animations	18 340	16 033
Pensions	36 992	28 620
Adhésions, Cotisations	49 957	47 667
Concours	26 632	30 261
Casiers	3 540	3 579
Total Produits des activités équestres	460 427	447 497
AUTRES RECETTES		
Club House	15 717	14 985
Autres	18 411	18 894
Total autres Recettes	34 128	33 879
PRODUITS D'EXPLOITATION (I)	494 555	481 376
CHARGES VARIABLES		
Nourriture et Fourrages	-59 617	-53 062
Maréchal - Ferrant	-19 738	-17 454
Vétérinaires et Pharmacie	-14 148	-8 308
Achats Bar	-13 318	-11 447
Achat matériel Bar	-302	-237
Total	-107 122	-90 509
CHARGES FIXES		
Frais de personnel	-238 660	-234 048
Formation professionnelle	-841	-3 259
Eau, Gaz, électricité	-14 623	-12 233
Travaux immobilier	-12 085	-11 116
Petits entretiens	-3 829	-6 399
Sellerie	-4 613	-4 515
Camion	-4 107	-9 727
Locations diverses / Frais de stage	-18 618	-32 590
Transports	-5 339	-4 307
Assurances	-10 263	-10 625
Impôts et Taxes	-2 212	-2 332
Total	-315 190	-331 151
CHARGES GENERALES		
Fournitures de bureau	-6 737	-6 227
Honoraires, intervenants extérieurs	-7 245	-5 276
Affranchissements & Telecoms	-1 578	-1 326
Cotisations	-2 305	-3 474
Frais Bancaires	-1 110	-1 403
Frais organisation de concours	-1 010	-1 410
Divers	-1 063	-2 720
Total	-21 048	-21 836
TOTAL CHARGES	-443 361	-443 496
RESULTAT D'EXPLOITATION	51 194	37 881
Subventions d'exploitation	7 030	5 600
Dotation aux amortissements	-35 986	-34 600
Résultat Financier	2 247	2 317
Divers Exceptionnel	3 200	5 499
RESULTAT NET	27 685	16 697

BILAN arrêté au 30 septembre 2016

en euros

ACTIF	Arrêté au 30/09/2016		Arrêté au 30/09/2015		PASSIF	Arrêté au 30/09/2016	Arrêté au 30/09/2015
	Brut	Amortissements et Provisions	Net	Net			
ACTIF IMMOBILISE					CAPITAUX PROPRES		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES					Réserves	245 553	217 868
Constructions	347 268	-183 478	163 790	146 448	Résultat de l'exercice	16 697	27 685
Matériel et outillages	18 766	-11 990	6 776	10 530	TOTAL I	262 250	245 553
Matériel roulant	46 217	-46 217	0	0	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Bureau et informatique	4 002	-2 487	1 515	1 453	TOTAL II		
Chevaux	98 773	-81 918	16 855	19 457	DETTES		
Poneys	18 142	-15 411	2 730	3 169	Prêt CIC	32 932	22 277
IMMOBILISATIONS FINANCIERES					Dépôts de garantie reçus	3 455	11 425
Dépôts de garantie	325		325	-6 216	Fournisseurs divers	15 505	29 597
Dépôts de garantie donnés					Dettes fiscales et sociales	27 960	5 005
TOTAL I	533 492	-341 500	191 992	174 841	Personnel	3 980	
ACTIF CIRCULANT					TOTAL III	83 832	68 304
Clients	5 477		5 477	3 183			
Autres			0	0			
TVA			0	0			
Avances aux salariés			0	0			
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT							
Livret CIC	71 211		71 211	70 870			
Tonic Croissance 8 ans Crédit Mutuel	49 405		49 405	47 126			
DISPONIBILITES							
Banque CIC	22 479		22 479	9 610			
Banque Crédit Mutuel	223		223	234			
FFE	771		771	1 939			
Caisses	4 524		4 524	6 054			
TOTAL II	154 090		154 090	139 016			
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE (III)					TOTAL GENERAL (I+II+III)	346 081	313 857
TOTAL GENERAL (I+II+III)	687 582	-341 500	346 081	313 857		346 081	313 857

ETATS FINANCIERS AU 30 SEPTEMBRE 2016

Table des matières

1.	INFORMATIONS GENERALES	5
1.1.	Informations générales sur l'association.....	5
1.2.	Informations générales sur l'exercice	5
1.3.	Effectif.....	5
2.	EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE CLOS.....	6
3.	COMPTE DE RESULTAT.....	7
3.1.	Les produits d'exploitation	7
3.2.	Les charges d'exploitation	8
3.3.	Les amortissements.....	9
3.4.	Les subventions	9
3.5.	Le résultat financier	9
4.	BILAN	9
4.1.	Les immobilisations.....	9
4.2.	Le besoin en fonds de roulement	10
4.3.	La situation de trésorerie	11
5.	CONCLUSION DU TRESORIER DE L'ASSOCIATION.....	11

1. INFORMATIONS GENERALES

1.1. Informations générales sur l'association

Le Cercle Hippique du Bois de Vincennes est une association à but non lucratif, loi 1901, fondée en juillet 1949. Cette association a pour objet de faire pratiquer l'équitation sous toutes ses formes, d'initier de former des cavaliers à la pratique équestre et de faire passer les examens fédéraux.

L'association est administrée par un comité de direction composée de neuf membres, élus pour 3 ans, renouvelable par tiers.

L'association est propriétaire de ses locaux situés au 8 rue de Fontenay à Nogent sur Marne comprenant une maison, un club house, des bureaux, des écuries et un manège.

Au 30 septembre 2016, le CHBV compte 431 membres contre 440 au 30 septembre 2015. Il est à noter qu'une partie de l'écart se rattrape sur octobre 2016 (inscriptions tardives).

Le taux de fidélité, défini comme les membres présents au 30 septembre 2015 qui ont renouvelé leur cotisation au 30 septembre 2016 est de 66.36%.

1.2. Informations générales sur l'exercice

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1er octobre 2015 au 30 septembre 2016.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels. Ces comptes annuels sont arrêtés au 30 septembre 2016 par le Comité Directeur.

1.3. Effectif

Les effectifs au 30 septembre 2016 sont composés de 7 personnes, à temps plein, en contrat à durée indéterminée :

- un directeur technique
- trois enseignants
- un palefrenier soigneur
- une secrétaire comptable
- une gardienne

L'effectif moyen sur l'exercice clos est de 7 personnes.

2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE CLOS

Le résultat net au 30 septembre 2016 s'élève 16 697 € à contre 27 685 € pour l'exercice précédent.

Les évènements, non récurrents, suivants ont impacté favorablement le résultat de l'exercice pour un montant d'environ 7 992 euros :

- une aide d'état de 2 497 € au titre d'un contrat unique d'insertion, cette aide sera valide jusqu'au 1^{er} mai 2017,
- la cession de 2 équidés générant une plus-value nette de cession 5 495 €.

Le résultat d'exploitation de l'exercice clos le 30 septembre 2016, tel que défini dans le compte de résultat présenté ci-après, s'élève à 37 881 € contre 51 194 € sur l'exercice précédent.

La nouvelle convention d'occupation temporaire du domaine public pour l'exploitation des carrières signé le 1er décembre 2015 entre l'Association de la Plaine Saint Hubert avec la Mairie de Paris. La répartition en pourcentage du loyer et des charges entre les membres actifs est la suivante à savoir

30% pour le CHBV

30% pour la Cartoucherie

30% pour les Ecuries de Condé

10% pour Bayard Equitation

A ce titre, le CHBV a été appelé, sur l'exercice, de 7 625 € au titre de la répartition du loyer, charges et cotisation à l'association de la Plaine SaintHubert et 5 000 € au titre de rappel de consommation d'eau 2015 et 1^{er} semestre 2016.

Des travaux d'entretien importants ont été réalisés sur le camion, au cours de l'exercice, pour 9 727 € : électronique, plancher, coffre et pont.

Le CHBV a conclu un bail avec la Ville de Nogent sur Marne d'une durée de 2 années, renouvelable par tacite reconduction, sur un terrain situé Boulevard de Strasbourg à Nogent sur Marne, destiné au parking du camion. Des travaux, d'un montant de 2 850 € à la charge du CHBV, ont été réalisés pour l'élargissement des poteaux de l'entrée et la pose d'un nouveau portail.

Les subventions d'exploitation représentent 5 600 € contre 7 030 € sur l'exercice précédent.

La dotation aux amortissements s'est élevée pour l'exercice à 34 600 €.

Des investissements, toujours soutenus, ont été réalisés sur l'exercice, soit 46 411 euros. Ce montant comprend principalement les travaux de rénovation des carrières de la Plaine Saint Hubert à hauteur de 30 000 €, montant de la prise en charge par le CHBV. Ce montant a été financé pour partie sur les fonds propres de l'association et à hauteur de 20 000 € par la mise en place d'un prêt amortissable auprès de la banque CIC d'une durée de 3 ans au taux fixe de 1% l'an.

3. COMPTE DE RESULTAT

3.1. Les produits d'exploitation

Les produits d'exploitation sont en baisse de -2.6%, ils s'élèvent sur l'exercice à 481 376 € contre 494 555 € sur l'exercice précédent. Ceci s'explique principalement par une baisse d'occupation des box propriétaires (pensions) et l'absence de stage cheval externe proposé aux vacances de Pâques.

Les produits sur les activités équestres s'élèvent à 447 497 € contre 460 427 € sur l'exercice précédent.

Les produits sur les « montes chevaux » s'élèvent à 182 087 €, ils sont en légère baisse de 1.2% par rapport à l'exercice précédent. Les forfaits représentent 125 888 € contre 123 093 € sur l'exercice précédent, soit une hausse de 2.3%. Les produits générés par la vente de tickets sont en baisse de 8%, à 52 788 € sur l'exercice contre 57 337 € sur l'exercice précédent.

Les produits sur les adhésions et cotisations sont en baisse de 4.6% et s'élèvent à 47 667 €. La baisse est constatée principalement sur les cotisations Etudiant et Senior et est la conséquence du nombre de membres inscrits au 30 septembre 2016 inférieur à l'année précédente.

Les produits sur les montes chevaux comprennent également les produits sur les collectivités soit 3 410 € sur l'exercice. Le CHBV a poursuivi sur l'exercice son partenariat avec deux centres pour les handicapés, l'APAJ94 et l'association Archipel Jean Macé. Deux créneaux par semaine, en dehors des périodes de vacances scolaires, sont réservés pour cet accueil.

L'activité Poneys reste très dynamique, les « montes Poneys » sont en hausse de 7% et s'élèvent à 102 214 € contre 95 493 € sur l'exercice précédent.

Les montes « facultés » ont légèrement augmenté pour s'établir à 13 353 € contre 12 032 € sur l'exercice précédent.

Nous constatons une baisse des produits sur les stages « Chevaux », ils s'élèvent à 7 700 € contre 15 022 € sur l'exercice précédent et sur les stages « Poneys » à 15 984 € contre 18 070 € sur l'exercice précédent. Cette saison, le CHBV n'a pas proposé de stage externe Cheval aux vacances de Pâques ce qui explique l'écart défavorable sur les stages chevaux.

Les produits relatifs aux « concours » sont en forte progression (+13.6%) et s'élèvent à 30 261 €.

Les produits des « Animations » s'élèvent à 16 033 €.

Les pensions baissent de 22.6% et s'élèvent à 28 620 € sur l'exercice. Cette baisse s'explique par la présence en moyenne de 6.4 pensionnaires contre 8 sur l'exercice précédent.

Les autres recettes s'élèvent à 33 879 € :

Le chiffre d'affaires du Club House est en baisse et s'établit à 14 985 € contre 15 717 € sur l'exercice précédent.

Les autres Recettes s'élèvent à 18 894 € contre 18 411 € sur l'exercice précédent. Elles comprennent notamment la vente de produits dérivés ainsi que les transferts de charge.

3.2. Les charges d'exploitation

Les charges sont stables par rapport à l'exercice précédent, elles s'élèvent à 443 496 € pour l'exercice.

- **Les charges variables** représentent environ un cinquième des charges d'exploitation avec un total de 90 509 € contre 107 122 € sur l'exercice précédent ;

Elles sont principalement constituées par les charges relatives à la « Nourriture et le Fourrage pour les équidés » qui représentent 53 062 €.

Les charges relatives au Maréchal Ferrant représentent 17 454 € sur l'exercice. Les coûts de vétérinaire sont en forte baisse sur l'exercice et s'élèvent à 8 308 €.

Les achats « Club House » sont en baisse à 11 684 €. La marge brute du Bar (revenus moins les achats) s'établit à 22%.

La marge ne prend pas en compte la masse salariale relative au Club House.

- **Les charges fixes** représentent 75% des dépenses avec un total de 331 151 € contre 315 190 € sur l'exercice précédent.

Les frais de personnel de cet exercice représentent 234 048 € contre 238 660 € sur l'exercice précédent.

Les frais de formation s'élèvent à 3 259 €.

Ils comprennent principalement une formation « Kavalog » pour la secrétaire-comptable et le permis poids-lourd d'un enseignant.

L'entretien et les réparations du camion se sont élevés à 9 727 euros contre 4 107 euros sur l'exercice précédent. Des travaux d'entretien importants ont été réalisés sur le camion, au cours de l'exercice : électronique, plancher, coffre et pont.

Le poste travaux immobiliers s'élève à 11 116 € contre 12 085 € sur l'exercice précédent et comprend :

- Maçonnerie	8 049 €
- Electricité	1 999 €
- Rechargement sable manège	906 €
- Extincteurs	162 €

Les principaux travaux compris dans ce poste sont la reprise des dalles en béton de la cour et les travaux sur le portail du parking du camion.

Le poste Location / Hébergement s'élève à 32 590 € contre 18 618 € sur l'exercice précédent.

Cette variation défavorable est la conséquence de la hausse des coûts de fonctionnement de l'association de la Plaine Saint Hubert suite à la mise en place la nouvelle convention d'occupation des carrières avec la Mairie de Paris. Ces coûts de fonctionnement au titre de la location des carrières la Plaine sur l'exercice s'élèvent à 10 000 €, dont 5 000 € au titre de la consommation d'eau.

- **les charges générales** s'élèvent à 21 836 €

Les charges générales sont stables par rapport à l'exercice précédent.

3.3. Les amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

- Agencements des constructions (toiture, maçonnerie et structure bois) : 15 à 20 ans:
- Installations techniques (pare-botte) : 5 ans
- Matériel et outillage industriels : 5 ans
- Matériel de transport : 5 ans
- Matériel informatique et de bureau : 3 ans
- Equidés : 3 ans

La dotation aux amortissements pour l'exercice est de 34 600 € et se répartit entre les équidés pour 17 K€, les aménagements sur les constructions pour 13 K€, le chariot élévateur pour 4 K€ et le matériel de bureau pour 1K€.

3.4. Les subventions

Le CHBV a perçu sur l'exercice **5 600 € de subventions** contre 7 030 € sur l'exercice précédent.

Les subventions se répartissent comme suit : le CNDS (2 K€) auxquelles s'ajoutent diverses subventions du département (1,8 K€) et la Mairie de Nogent (1,8 K€).

3.5. Le résultat financier

Des produits financiers sont constatés à hauteur de **2 619 €** sur les placements de trésorerie. Les charges financières relatives aux deux emprunts CIC s'élèvent sur l'exercice à **303 €**.

4. BILAN

4.1. Les immobilisations

Les variations des immobilisations brutes au bilan se répartissent sur trois postes :

Les équidés :

Les entrées d'équidés, sur l'exercice, sont présentées ci-dessous, pour leur valeur d'acquisition :

en €	Prix d'acquisition
Cheval	
Alabama	3 600
Breeze	4 800
Umbrella Merze	6 000
Poney	
Chiper	950

Les sorties d'équidés, sur l'exercice, sont présentés ci-dessous, la valeur de cession est hors taxes :

en €	Prix d'acquisition	Produit de cession	Valeur résiduelle (part non amortie)	+ ou - Value de Cession
Poney				
Noirot	600	0		
Cheval				
Kiki	3 357	0		
Olivia	3 500	0		
Triomphe	6 000	2 000		2 000
Ultra	6 578	4 700	1 206	3 494

Le matériel de bureau

Deux ordinateurs ont été acquis sur l'exercice pour une valeur de 1 061 €.

Les constructions

Le CHBV a participé à hauteur de 30 000 € aux travaux de rénovation des carrières de la Plaine Saint Hubert, cette participation a été immobilisée. Cette immobilisation sera amortie sur une durée de 10 ans.

4.2. Le besoin en fonds de roulement

Le besoin en fonds de roulement au 30 septembre 2016 (y compris les dettes fiscales et sociales) s'élève à - 41 968 €. Ce solde est principalement constitué des charges sociales au titre du 3^{ème} trimestre 2016 payables en novembre et décembre et des comptes fournisseurs au 30 septembre 2016, le tout net des comptes clients.

4.3. La situation de trésorerie

La situation de trésorerie disponible (y compris les soldes créditeurs de banque) à fin septembre 2016 s'élève à 148 613 €. Le tableau de variation est présenté ci-dessous.

La position nette (trésorerie disponible nette de la dette financière à moyen terme) s'élève à 115 681 € soit une augmentation de 2 675 € par rapport à l'exercice précédent.

Evolution de la trésorerie (en euros)	Réel	Réel	Réel	Réel
	2012-2013	2013-2014	2014-2015	2015-2016
Trésorerie disponible au 1er octobre (ouverture)	176 268	221 925	106 062	135 283
Produits d'exploitation (hors reprise s/provision non cash)	482 537	479 316	494 555	481 376
Charges d'exploitation	-443 176	-457 829	-443 361	-443 496
Variation besoin en fond de roulement & dépôts de garantie	29 386	-4 866	-6 782	-2 001
Variation provision pour Congés Payés non cash		9 330	-2 634	-1 410
Intéressement net payé année n-1	-7 875	-5 268		
Subventions	12 509	7 500	7 030	5 600
Résultat financier	5 146	3 723	2 247	2 317
Achat d'immobilisation	-18 766	-120 932	-39 071	-31 061
Achats Chevaux	-21 904	-26 616	-5 000	-14 400
Achats Poney	-1 200	-720	-3 240	-950
Cession d'immobilisation net (cash)	9 000	500	3 200	6 700
Emprunt CIC - 3 ans 1,50% - mai 2014			25 000	
Emprunt CIC - 3 ans 1% - juil 16				20 000
Remboursement Emprunt à Moyen Terme			-2 723	-9 345
Variation annuelle	45 657	-115 863	29 221	13 330
Trésorerie disponible au 30 septembre (clôture)	221 925	106 062	135 283	148 613
Emprunts CIC au 30 septembre 2016			22 277	32 932
Trésorerie nette au 30 septembre (clôture)	221 925	106 062	113 006	115 681

5. CONCLUSION DU TRESORIER DE L'ASSOCIATION

L'exercice clos le 30 septembre 2016 est satisfaisant. Hors subvention et produits non récurrents, le résultat reste à l'équilibre malgré l'impact du coût d'exploitation des carrières de la Plaine Saint Hubert.

L'exercice a par ailleurs permis de reconstituer de la trésorerie disponible pour poursuivre les travaux de rénovation et d'entretien indispensables à l'activité et à la pérennité de l'association.

Les perspectives de la saison 2016-2017 sont présentées dans le budget, la hausse des tarifs applicables au 1^{er} septembre 2016 permet de couvrir l'augmentation des coûts fixes liée à l'exploitation des carrières. Le taux de remplissage des reprises en ce début de saison est satisfaisant. Avec la mise en place, prévue fin 2016, du nouveau module de Kavalog (Kava Web) nos cavaliers pourront s'inscrire en ligne aux reprises, stages ou animations, cela devrait permettre d'améliorer encore le taux de remplissage des activités.