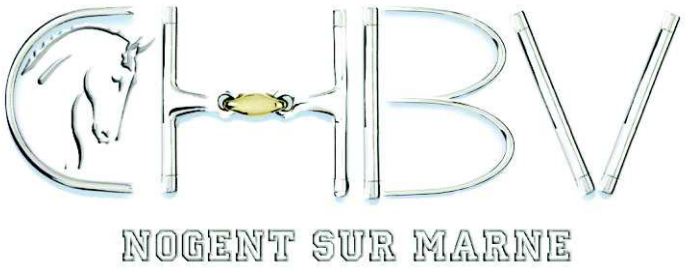


RAPPORT FINANCIER
et de GESTION

Exercice clos le 30 septembre 2017

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

ETATS FINANCIERS AU 30 SEPTEMBRE 2017

Table des matières

.....1

1. INFORMATIONS GENERALES 3

1.1. Informations générales sur l'association 3

1.2. Informations générales sur l'exercice 3

1.3. Effectif 3

2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE CLOS 4

3. COMPTE DE RESULTAT 5

3.1. Les produits d'exploitation 5

3.2. Les charges d'exploitation 6

3.3. Les amortissements 7

3.4. Les subventions 7

3.5. Le résultat financier 7

4. BILAN 8

4.1. Les immobilisations 8

4.2. Le besoin en fonds de roulement 8

4.3. La situation de trésorerie 8

5. CONCLUSION DU TRESORIER DE L'ASSOCIATION 9

AUPY et ASSOCIES AUDIT et CONSEIL

Société d'Expertise Comptable
Inscrite au Tableau de l'Ordre de Paris-île-de-France

Société de Commissariat aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Paris

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 2016/2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

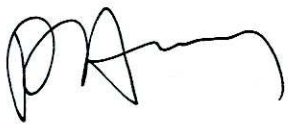
Ces comptes ont été établis sous la responsabilité de la Trésorière de l'association. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

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 2016/2017 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 10 novembre 2017



1 avenue de la Source 94130 Nogent-sur-Marne - E-mail : pascale.aupy@aupy-associes.fr
SARL au capital de 134 400€ - RCS Créteil 518 841 721 - FR 28 518 841 721
Tél. : 01 48 76 26 94 - Mobile : 06 09 80 44 55

BILAN arrêté au 30 septembre 2017

en euros

ACTIF	Arrêté au 30/09/2017			Arrêté au 30/09/2016	PASSIF	Arrêté au 30/09/2017	Arrêté au 30/09/2016
	Brut	Amortissements et Provisions	Net	Net			
ACTIF IMMOBILISE					**CAPITAUX PROPRES**		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES					Réserves	262 250	245 553
Constructions	368 598	-198 466	170 133	163 790	Résultat de l'exercice	18 596	16 697
Matériel et outillages	18 766	-15 743	3 023	6 776	**TOTAL I**	**280 845**	**262 250**
Matériel roulant	46 217	-46 217	0	0			
Bureau et informatique	4 002	-3 313	689	1 515	**PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES**		
Chevaux	100 373	-87 363	13 010	16 855	**TOTAL II**		
Poneys	18 302	-16 409	1 893	2 730			
IMMOBILISATIONS FINANCIERES					**DETTES**		
Dépôts de garantie					Prêt CIC	17 947	32 932
Dépôts de garantie donnés	325		325	325	Dépôts de garantie reçus	2 425	3 455
					Fournisseurs divers	27 009	15 505
					Dettes fiscales et sociales	29 504	27 960
TOTAL I	**556 583**	**-367 510**	**189 072**	**191 992**	Personnel	5 703	3 980
ACTIF CIRCULANT							
Clients	6 501		6 501	5 477	**TOTAL III**	**82 587**	**83 832**
Autres	3 500		3 500	0			
TVA			0	0			
Avances aux salariés	1 227		1 227	0			
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT							
Livret CIC	89 666		89 666	71 211			
Tonic Croissance 8 ans Crédit Mutuel	52 307		52 307	49 405			
DISPONIBILITES							
Banque CIC	13 517		13 517	22 479			
Banque Crédit Mutuel	221		221	223			
FFE	421		421	771			
Caisses	7 000		7 000	4 524			
TOTAL II	**174 360**		**174 360**	**154 090**			
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE (III)							
TOTAL GENERAL (I+II+III)	**730 943**	**-367 510**	**363 432**	**346 081**	**TOTAL GENERAL (I+II+III)**	**363 432**	**346 081**

CHBV - 8 rue de Fontenay, 94130 Nogent sur Marne

COMPTE DE RESULTAT au 30 SEPTEMBRE 2017

en euros	Arrêté au 30-sept.-16	Arrêté au 30-sept.-17
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Montes Adhérents Chevaux	182 087	201 292
Montes Facultés	13 353	9 771
Stages Chevaux	7 700	8 630
Montes Poneys	102 214	103 534
Stages Poneys	15 984	18 567
Animations	16 033	23 061
Pensions	28 620	15 876
Adhésions, Cotisations	47 667	48 953
Concours	30 261	29 545
Casiers	3 579	3 530
Total Produits des activités équestres	**447 497**	**462 759**
AUTRES RECETTES		
Club House	14 985	15 208
Autres	18 894	22 148
Total autres Recettes	**33 879**	**37 356**
PRODUITS D'EXPLOITATION (I)	**481 376**	**500 115**
CHARGES VARIABLES		
Nourriture et Fourrages	-53 062	-56 285
Maréchal - Ferrant	-17 454	-19 935
Vétérinaires et Pharmacie	-8 308	-11 206
Achats Bar	-11 447	-11 547
Achat matériel Bar	-237	-69
Total	**-90 509**	**-99 041**
CHARGES FIXES		
Frais de personnel	-234 048	-239 447
Formation professionnelle	-3 259	-3 112
Eau, Gaz, electricité	-12 233	-13 183
Travaux immobilier	-11 116	-15 092
Petits entretiens	-6 399	-4 889
Sellerie	-4 515	-9 327
Camion	-9 727	-5 579
Locations diverses / Frais de stage	-32 590	-29 160
Transports	-4 307	-3 826
Assurances	-10 625	-11 051
Impots et Taxes	-2 332	-2 450
Total	**-331 151**	**-337 116**
CHARGES GENERALES		
Fournitures de bureau	-6 227	-9 013
Honoraires, intervenants extérieurs	-5 276	-3 112
Affranchissements & Telecoms	-1 326	-1 031
Cotisations	-3 474	-2 065
Frais Bancaires	-1 403	-2 350
Frais organisation de concours	-1 410	-2 143
Divers	-2 720	-1 149
Total	**-21 836**	**-20 864**
TOTAL CHARGES	**-443 496**	**-457 021**
RESULTAT D'EXPLOITATION	**37 881**	**43 095**
Subventions d'exploitation	5 600	5 200
Dotation aux amortissements	-34 600	-32 710
Résultat Financier	2 317	3 011
Divers Exceptionnel	5 499	0
RESULTAT NET	**16 697**	**18 596**

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 2017, le CHBV compte 417 membres contre 431 au 30 septembre 2016.

Le taux de fidélité, défini comme les membres présents au 30 septembre 2016 qui ont renouvelé leur cotisation au 30 septembre 2017 est de 70.5%.

1.2. Informations générales sur l'exercice

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1er octobre 2016 au 30 septembre 2017.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels. Ces comptes annuels sont arrêtés au 30 septembre 2017 par le Comité Directeur.

1.3. Effectif

Les effectifs au 30 septembre 2017 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 2017 s'élève 18 596 € à contre 16 697 € pour l'exercice précédent.

Les évènements, non récurrents, suivants ont impacté favorablement le résultat de l'exercice pour un montant d'environ 5 377 € :

- une aide d'état de 3 556 € au titre d'un contrat unique d'insertion, cette aide s'est terminée en mai 2017,

- la participation nette du FAFSEA à la formation d'un enseignant pour 1 821 €, les frais de formation ayant été pris en charges sur l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation de l'exercice clos le 30 septembre 2017, tel que défini dans le compte de résultat présenté ci-après, s'élève à 43 095 € contre 37 881 € sur l'exercice précédent.

Au titre de la répartition du loyer et charges des carrières de la Plaine Saint Hubert, le CHBV a été appelé, sur l'exercice, de 11 643,12 €.

Des travaux d'entretien et de réparations ont été réalisés sur le camion, au cours de l'exercice, pour 5 579 €. A ce titre, l'achat d'un nouveau camion est à l'étude.

Les subventions d'exploitation représentent 5 200 € contre 5 600 € sur l'exercice précédent.

La dotation aux amortissements s'est élevée pour l'exercice à 32 710 €.

Des investissements ont été réalisés sur l'exercice pour un montant total de 29 791 € dont 21 331 € pour l'achat et l'installation de 13 nouvelles portes de boxes.

3. COMPTE DE RESULTAT

3.1. Les produits d'exploitation

Les produits d'exploitation sont en hausse de 3,9%, ils s'élèvent sur l'exercice à 500 116 € contre 481 376€ sur l'exercice précédent. La hausse du chiffre d'affaires est constatée principalement sur les montes chevaux, sur les stages chevaux et poneys, une forte demande des cavaliers a conduit le CHBV à remettre en place un stage cheval à Lamotte pendant les vacances de pâques et un stage poneys débutant en juillet.
La baisse d'occupation des box propriétaires (pensions) a été confirmée sur l'exercice (-45%).

Les produits sur les activités équestres s'élèvent à 462 759 € contre 447 497 € sur l'exercice précédent.

Les produits sur les « montes chevaux » s'élèvent à 201 292 €, ils sont en hausse de 10,5% par rapport à l'exercice précédent.
Les forfaits représentent 146 988 € contre 125 888 € sur l'exercice précédent, soit une hausse de 16,8%. Cette hausse s'explique principalement par l'ajout d'une reprise supplémentaire dans le forfait du 1er trimestre 2017-2018, et par une reprise supplémentaire dans le forfait du dernier trimestre 2016-2017.
Les produits générés par la vente de tickets sont en baisse de 6,2%, à 49 495 € sur l'exercice contre 52 788 € sur l'exercice précédent.

Les produits sur les adhésions et cotisations sont en hausse de 2,7% et s'élèvent à 48 953 €. La hausse est constatée principalement sur les Etudiant et Senior : droits d'entrée (+20%) et cotisations (+7%). Une baisse est à constater sur les Junior : droits d'entrée (-13%) et cotisations (-3%).

Les produits sur les montes chevaux comprennent également les produits sur les collectivités soit 4 810 € sur l'exercice contre 3 410 € précédemment. 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 dynamique, les « montes Poneys » sont en hausse de 1,3% et s'élèvent à 103 534 € contre 102 214 € sur l'exercice précédent et bénéficie également de l'ajout de semaine lors de l'exercice.

Les montes « facultés » sont en baisse et s'établissent à 9 771 € contre 13 353 € sur l'exercice précédent.

Les produits sur les stages et animations « Chevaux » et « Poneys » sont en hausse : ils s'élèvent à 21 628 € contre 18 926 € sur l'exercice précédent pour les « Chevaux » (+14%) et à 21 820 € contre 20 790 € sur l'exercice précédent pour les « Poneys » (+ 4,9%).

Les produits relatifs aux « concours » sont en légère baisse (- 2%) et s'élèvent à 29 545 € contre 30 261€ lors de l'exercice précédent.

Les pensions baissent de 45% et s'élèvent à 15 876 € sur l'exercice. Cette baisse s'explique par la présence en moyenne de 3,5 pensionnaires contre 6,4 sur l'exercice précédent.

Les autres recettes s'élèvent à 37 356 € :

Le chiffre d'affaires du Club House est en légère hausse et s'établit à 15 208 € contre 14 985 € sur l'exercice précédent.

Les autres Recettes s'élèvent à 22 148 € contre 18 894 € sur l'exercice précédent. Elles comprennent notamment le poste transfert de charge (+166%) qui comprend l'aide d'état sur un emploi et la participation du FAFSEA.

3.2. Les charges d'exploitation

Les charges sont en hausse par rapport à l'exercice précédent, elles s'élèvent à 457 021€ pour l'exercice contre 443 496 € lors de l'exercice précédent (+3%).

- **Les charges variables** représentent près de 22% des charges d'exploitation avec un total de 99 041 € contre 90 509 € sur l'exercice précédent (+9,4%) **;**

  Elles sont principalement constituées par les charges relatives à la « Nourriture et le Fourrage pour les équidés » qui représentent 56 285 € contre 53 062 € l'année précédente (+6,1%).

  Les charges relatives au Maréchal Ferrant représentent 19 935 € sur l'exercice (+14,2%).
  Les coûts de vétérinaire/dentiste/ostéopathe sont en forte hausse sur l'exercice et s'élèvent à 11 206 € (+34,9%). En effet, 2 178€ ont été alloués afin que les équidés puissent voir le dentiste (soit 20% du poste de dépense).

  Les achats « Club House» sont stables à 11 616 €. La marge brute du Bar (revenus moins les achats) s'établit à 23,6%. La marge ne prend pas en compte la masse salariale relative au Club House.

- **Les charges fixes** représentent près de 74% des dépenses avec un total de 337 116 € contre 331 151 € sur l'exercice précédent (+1,8%).

  Les frais de personnel de cet exercice représentent 239 447 € contre 234 048 € sur l'exercice précédent (+2,3%).

  Les frais de formation sont en légère baisse et s'élèvent à 3 112 €.
  Ils comprennent une formation « Kavalog » pour la secrétaire-comptable et la contribution complémentaire versée au FAFSEA dans le cadre du permis poids lourd d'un enseignant passé sur l'exercice précédent.

  L'entretien et les réparations du camion se sont élevés à 5 579€ contre 9 727 € sur l'exercice précédent (-42%).

Le poste travaux immobiliers s'élève à 15 092 € contre 11 116 € sur l'exercice précédent et comprend principalement :

- Maçonnerie (portes de box) : 5 635 €
- Finitions manège : 1 853 €
- Gouttières : 1 500 €
- Electricité : 870€

Le poste Location / Hébergement s'élève à 29 160 € contre 32 590 € sur l'exercice précédent (-10,5%).

Le poste Sellerie s'élève à 9 327 € (+ 107%) suite à l'achat de nouvelles selles pour le club.

Les charges générales s'élèvent à 20 864 € (-4,4%).

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 32 710 € et se répartit entre :

- les aménagements sur les constructions pour 14 988 €
- les équidés pour 13 143 €
- le chariot élévateur pour 3 753 €
- et le matériel de bureau pour 826 €

3.4. Les subventions

Le CHBV a perçu sur l'exercice **5 200 € de subventions** contre 5 600 € sur l'exercice précédent.

Les subventions se répartissent entre la subvention Jeunesse et Sport (3,5 K€) et la Mairie de Nogent (1,7 K€).

3.5. Le résultat financier

Des produits financiers sont constatés à hauteur de **3 323 €** sur les placements de trésorerie.
Les charges financières relatives aux deux emprunts CIC s'élèvent sur l'exercice à **312 €**.

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 :
Pour les chevaux : Voltaire pour 7 500€
Pour les poneys : Daya pour 960 €

Les sorties d'équidés, sur l'exercice, n'ont dégagé ni plus ou moins-value de cession, ils ont été donnés dans le cadre de leur mise à la retraite, ces équidés étaient intgralement amortis. Les équidés concernés sont Law Son pour les chevaux et Daisy pour les poneys.

Les constructions

Le CHBV a financé pour 21 331 € d'achat et d'installation de 13 nouvelles portes de boxes. Cet investissement a été immobilisé et sera amorti sur une durée de 15 ans.

4.2. Le besoin en fonds de roulement

Le besoin en fonds de roulement au 30 septembre 2017 (y compris les dettes fiscales et sociales) s'élève à – 50 012 €. Ce solde est principalement constitué des charges sociales au titre du 3ème trimestre 2017 payables en novembre et décembre et des comptes fournisseurs au 30 septembre 2017, 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 2017 s'élève à 163 133 €**. Le tableau de variation est présenté ci-dessous.

La position nette (trésorerie disponible nette de la dette financière à moyen terme) s'élève **à 145 186 €** soit une augmentation de 29 505 € par rapport à l'exercice précédent.

Evolution de la trésorerie (en euros)	Réel 2012-2013	Réel 2013-2014	Réel 2014-2015	Réel 2015-2016	Réel 2016-2017
Trésorerie disponible au 1er octobre (ouverture)	**176 268**	**221 925**	**106 062**	**135 283**	**148 613**
Produits d'exploitation (hors reprise s/provision non cash)	482 537	479 316	494 555	481 376	500 115
Charges d'exploitation	-443 176	-457 829	-443 361	-443 496	-457 021
Variation besoin en fond de roulement & dépots de garantie	29 386	-4 866	-6 782	-2 001	6 268
Variation provision pour Congés Payés non cash		9 330	-2 634	-1 410	1 723
Intéressement net payé année n-1	-7 875	-5 268			
Subventions	12 509	7 500	7 030	5 600	5 200
Résultat financier	5 146	3 723	2 247	2 317	3 011
Achat d'immobilisation	-18 766	-120 932	-39 071	-31 061	-21 331
Achats Chevaux	-21 904	-26 616	-5 000	-14 400	-7 500
Achats Poney	-1 200	-720	-3 240	-950	-960
Cession d'immobilisation net (cash)	9 000	500	3 200	6 700	0
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	-14 986
Variation annuelle	**45 657**	**-115 863**	**29 221**	**13 330**	**14 520**
Trésorerie disponible au 30 septembre (clôture)	**221 925**	**106 062**	**135 283**	**148 613**	**163 133**
Emprunts CIC au 30 septembre 2017			22 277	32 932	17 947
Trésorerie nette au 30 septembre (clôture)	**221 925**	**106 062**	**113 006**	**115 681**	**145 186**

5. CONCLUSION DU TRESORIER DE L'ASSOCIATION

L'exercice clos le 30 septembre 2017 est satisfaisant.

Hors produits non récurrents, le résultat d'exploitation reste à l'équilibre malgré la baisse des pensions et le coût d'exploitation des carrières de la Plaine Saint Hubert.

Des travaux d'entretien du camion réguliers étant à planifier, il est à l'étude d'investir dans un nouveau camion afin de garantir la sécurité des chevaux et de l'enseignant le conduisant. Il est également nécessaire d'avoir un matériel fiable et de qualité pour permettre à nos membres de continuer à monter hors de l'enceinte du C.H.B.V et de la Plaine Saint-Hubert. La trésorerie disponible permettra de poursuivre les travaux de rénovation et d'entretien indispensables à l'activité, la pérennité de l'association et la conservation du patrimoine immobilier.

Les perspectives de la saison 2017-2018 sont présentées dans le budget, l'équilibre prévu entre les recettes et les dépenses permet de couvrir les projets d'investissement nécessaires à la pérennité du club. Le taux de remplissage des reprises en ce début de saison est satisfaisant pour les chevaux comme les poneys. La mise en place de KavaWeb a permis à nos cavaliers de s'inscrire en ligne aux reprises, stages ou animations et participe à l'amélioration du taux de remplissage des activités, .