

ALVVF- ASSEMBLEE GENERALE

RAPPORT FINANCIER

DONNEES GENERALES.....	2
ANALYSE DU BILAN.....	2
a) immobilisations corporelles	2
b) Actif circulant	2
C) les fonds associatifs	3
d) Les dettes à long terme	3
ANALYSE DU COMPTE DE FONCTIONNEMENT ET DE RESULTAT	4
Répartition analytique des produits d'exploitation	4
Les charges d'exploitation consolidées	5
Le résultat financier et le résultat exceptionnel	5
PRESENTATION DU PREVISIONNEL POUR 2020/2021	5
INVESTISSEMENTS Réalisés en 2019/2020 et ENGAGEMENTS SUR 2020/2021	6
Conclusion.....	7
Attestation du cabinet d'audit SOLOGEST.....	7

DONNEES GENERALES

L'exercice a une durée de 12 mois. Les comptes annuels de l'exercice clos le 30 septembre 2020 ont été établis et présentés selon les normes du plan comptable associatif. Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels ainsi que dans le respect du principe de prudence et de permanence des méthodes, d'indépendance des exercices et de continuité d'exploitation.

ANALYSE DU BILAN

ACTIF	2017/2018	2018/2019	2019/2020	PASSIF	2017/2018	2018/2019	2019/2020
Total des immobilisations nettes	5 025 375	5 110 501	5 036 755	Total des fonds propres	1 308 012	1 308 012	1 308 012
Immobilisations financières	87 073	87 711	88 832	Ecart de réévaluation	76 225	76 225	76 225
				Réserves	1 263 162	1 212 856	1 261 138
				Résultat	-50 307	48 283	-139 894
Créances d'exploitation	174 419	94 054	68 388	Subventions d'investissement sur biens non renouvelables	389 996	379 451	366 751
				Total des dettes financières	2 355 848	2 390 321	2 492 112
Disponibilités	431 254	410 392	466 258	Dettes d'exploitation et dettes sociales	261 987	163 121	144 127
Charges constatées d'avance	36 392	31 014	32 183	Avances et acomptes reçus	149 590	155 403	183 945
TOTAL ACTIF	5 754 513	5 733 672	5 692 416	TOTAL PASSIF	5 754 513	5 733 672	5 692 416

Le montant du bilan s'élève à 5.692.416 euros.

A) IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Amortissements

La méthode linéaire a été retenue. Les durées d'amortissement sont les suivantes :

Constructions : 40 ans, agencements : 20 ans

Matériel et mobilier : 5 ou 10 ans, en fonction du type de matériel.

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires). Le montant brut des immobilisations s'élève à 8.468.340 euros, les amortissements pratiqués à hauteur de 3.431.585 euros ce qui porte les immobilisations nettes à 5.036.755 euros.

B) ACTIF CIRCULANT

Les dettes d'exploitations s'élèvent à **144.127€** (ce que l'on doit à nos fournisseurs et organismes (Urssaf, Retraite, prévoyance, impôts...)). Les créances d'exploitation à **68.388€** (ce que l'on nous doit).

Les avances sur la saison hiver et autres acomptes reçus s'élèvent à **183.945€**. Ainsi, les disponibilités immédiates (trésorerie) au 30 septembre 2020 s'élèvent à **466.258€**.

Les excédents sont placés sur des produits d'épargne défiscalisés (livret A, comptes à terme ou équivalent).

Nous détenons également des parts sociales à la Caisse d'Épargne (53.520€) au Crédit agricole de Savoie (12.497€) et à la Banque Populaire (22.815€) soit un total de **88.832€**.

L'ensemble des disponibilités mobilisables s'élève donc à **555.090€** (466.258€+88.832€).

Le fonds de roulement (FR) s'établit à **238.757€** et l'excédent en fonds de roulement (BFR) à **227.501€**. Les ressources stables excèdent donc les emplois durables et financent en intégralité les emplois durables.

C) LES FONDS ASSOCIATIFS

Ils s'élèvent à **2.872.232 euros**, ils sont composés de fonds propres pour **2.505.481 euros** et de subventions d'investissement affectées à des biens renouvelables pour **366.751 euros**, dont on peut citer pour mémoire les 30.000€ de subventions reçues en 2018 du Conseil Régional des Pays de la Loire, les 160.000€ de l'ANCV et les 2000€ reçus de la Fondation de la Caisse Nationale de Prévoyance (CNP) pour Saint Hilaire. Ainsi qu'en 2015 les 100.000€ de subventions reçues du Conseil Départemental de Savoie et les 120.000€ de l'ANCV pour Courchevel.

D) LES DETTES A LONG TERME

Elles s'élèvent à **2.492.112 euros** (dont 4.551euros d'intérêts courus). Elles sont en progression de **101.791 euros** par rapport à l'exercice précédent et sont composées :

- D'un emprunt de **1.410.000€** (contracté en mars 2015 pour la mise en conformité et l'extension du Lorraine -Savoie) sur une période de 10 ans au taux fixe de 1,97% (renégocié à 1,50%) auprès de la Caisse d'épargne Lorraine Champagne. Il est garanti par une hypothèque. Le remboursement a débuté le 5 août 2016. Le capital restant dû est de **931.225€**. La dernière échéance mensuelle est fixée au 5 janvier 2027 du fait du report de 6 mois de l'échéance entre avril et septembre 2020.
- D'un emprunt de **1.100.000€** (contracté en septembre 2017 pour la réhabilitation, la mise en accessibilité et la construction du gîte de groupe à Saint Hilaire de Riez) sur une période de 15 ans au taux fixe de 1,75% (renégocié à 1,25%) auprès de la Caisse d'épargne Lorraine Champagne. Il est garanti par une hypothèque. Le remboursement a débuté le 5 septembre 2018. Le capital restant dû est de **1.002.293€**. La dernière échéance mensuelle est fixée au 5 février 2034 du fait du report de 6 mois de l'échéance entre avril et septembre 2020.
- D'un emprunt de **130.000€** auprès du Conseil Régional des Pays de la Loire en 2018 au taux de 2,03% avec un différé de remboursement du capital et 7 annuités. Le capital restant dû est toujours de **130.000€**.
- D'un emprunt de **250.000€** (contracté en septembre 2017 pour compléter la réhabilitation, la mise en accessibilité et la construction du gîte de groupe à Saint Hilaire de Riez) sur une période de 10 ans au taux fixe de 1,35% auprès de la Caisse d'épargne Lorraine Champagne. Il est garanti par une hypothèque. Le remboursement a débuté le 5 septembre 2018. Le capital restant dû est de **224.043€**. La dernière échéance mensuelle est fixée au 5 juillet 2029 du fait du report de 6 mois de l'échéance entre avril et septembre 2020.
- De deux emprunts de 100.000€ soit **200.000€** contractés le 3 avril 2020 et le 8 juin 2020 dans le cadre du Prêt Garanti par l'Etat (PGE). Ce prêt est composé d'une période initiale d'un an et d'une période optionnelle d'amortissement de un, deux, trois, quatre ou cinq ans activable par l'Emprunteur.

ANALYSE DU COMPTE DE FONCTIONNEMENT ET DE RESULTAT

PRODUITS	EXERCICE	EXERCICE	EXERCICE	CHARGES	EXERCICE	EXERCICE	EXERCICE
	2017/2018	2018/2019	2019/2020		2017/2018	2018/2019	2019/2020
Chiffre d'affaires	1 083 656	1 259 402	859 742	Achats	550 301	603 987	497 909
Subvention	0	0	5 300	Impôts et taxes	36 259	38 332	37 810
Reprise sur amortissement et transfert de charges	26 999	24 895	41 344	Salaires et charges	402 108	392 794	311 733
Autres produits	10 036	9 761	8 393	Amortissements	161 190	183 518	186 380
TOTAL	1 120 691	1 294 058	914 779	Autres charges	1 188	1206	1246
Produits financiers	2 783	2 715	2 593	Charges financières	30 895	41 114	34 903
Produits exceptionnels	9 281	12 634	12 997	Charges except.	1 121	173	282
Total des produits	1 132 755	1 309 407	930 369	Total des charges	1 183 062	1 261 124	1 070 263
Résultat (déficit)	-50 307		-139 894	Résultat (excédent)		48 283	
Bénévolat valorisé	48 130	43 458	68 119	Bénévolat valorisé	48 130	43 458	68 119

Le total des produits s'élève à 930.369€, ils sont en forte baisse par rapport aux exercices précédents (-31,2%). La crise sanitaire ayant impacté le chiffre d'affaires de Courchevel et Saint Hilaire dès le 16 mars 2020. Les aides (5000€ de la Région Auvergne-Rhône-Alpes) et les mesures de chômage partiel ont réduit sensiblement les charges, néanmoins le résultat se traduit par un déficit de 139.894 euros.

La valorisation du bénévolat apparaît en dépenses et en recettes au compte de résultat

L'engagement des bénévoles constitue une des contributions volontaires en nature très importante et met en évidence « l'effet de levier » qu'apporte les différentes actions et opérations menées tout au long de l'année. Ainsi la valorisation de cette contribution que nous avons évaluée sur la base du SMIC à **3033 heures soit une somme de 68.119€** permet de rendre compte de la valeur ajoutée et de l'utilité du bénévolat pour notre association. Elle rend compte de l'intégralité des ressources « propres » ou internes de l'association.

Elle est en forte augmentation du fait de la mobilisation de bénévoles par suite de l'absence de directeur à Courchevel en février 2020.

REPARTITION ANALYTIQUE DES PRODUITS D'EXPLOITATION

Les prestations vendues se répartissent pour 82,50% à Courchevel et pour 17,50% à Saint Hilaire. Courchevel représente toujours la part la plus importante car la saison s'est déroulée de décembre à mars et sur juillet/août. Saint Hilaire a bien fonctionné d'octobre à mars puis plus calmement de juillet à septembre.

	EXERCICE 2017/2018		EXERCICE 2018/2019		EXERCICE 2019/2020	
COURCHEVEL	870 672	77,50%	944 331	72,82%	756 820	82,50%
Séjours	763 044	67,92%	813 485	62,73%	631 070	68,79%
Location Courchevel	28 800	2,56%	50 391	3,89%	32 650	3,56%
Bar + boutique	48 706	4,34%	55 127	4,25%	51 939	5,66%
Autres produits	7 603	0,68%	7 134	0,55%	7 053	0,77%
Reprise sur provision et transfert de charges			18 194	1,40%	34 108	3,72%
SAINT HILAIRE	252 802	22,50%	352 442	27,18%	160 553	17,50%
Hébergements	224 832	20,01%	299 453	23,09%	113 465	12,37%
Locations	21 057	1,87%	43 661	3,37%	38 861	4,24%
Autres produits	2 433	0,22%	2 627	0,20%	991	0,11%
Reprise et transferts	4 480	0,40%	6 701	0,52%	7 236	0,79%
TOTAL	1 123 474	100,00%	1 296 773	100,00%	917 373	100,00%
Produits except.	9 281		12 634		12 996	
Totaux	1 132 755		1 309 407		930 369	
Total des charges	1 183 062	104,44%	1 261 124	96,31%	1 070 263	115,04%
<i>Résultat de l'exercice :</i>	<i>-50 307</i>	<i>-4,4%</i>	<i>48 283</i>	<i>3,7%</i>	<i>-139 894</i>	<i>-15,04%</i>

LES CHARGES D'EXPLOITATION CONSOLIDEES

CHARGES	EXERCICE 2017/2018		EXERCICE 2018/2019		EXERCICE 2019/2020	
Achats	550 301	46,52%	603 987	47,89%	497 909	46,52%
Impôts et taxes	36 259	3,06%	38 332	3,04%	37 810	3,53%
Salaires et charges	402 108	33,99%	392 794	31,15%	311 733	29,13%
Amortissements	161 190	13,62%	183 518	14,55%	186 380	17,41%
Charges financières	30 895	2,61%	41 114	3,26%	34 903	3,26%
Charges except.	1 121	0,09%	173	0,01%	282	0,03%
Total des charges	1 183 062	100%	1 261 124	100%	1 070 263	100%

Les charges d'exploitation s'élèvent à 1.070.263 euros. Les ratios de répartition des charges sont stables au fil des exercices, avec cependant quelques nuances.

La masse de salariale représente la somme de 311.733 euros pour 7,5 équivalents temps plein, la baisse provient notamment de la fermeture administrative des sites ainsi que du recours au chômage partiel pour les permanents des 3 sites. Les charges financières sont en baisse du fait du report de 6 mois des échéances d'emprunt.

Les dotations aux amortissements représentent 186.380 euros réparties pour 118.350 euros sur Courchevel, 67.220 euros sur Saint Hilaire et 809 euros sur le Siège.

LE RESULTAT FINANCIER ET LE RESULTAT EXCEPTIONNEL

Le résultat financier est négatif (-32.310€), il est représenté par la différence entre les intérêts perçus (2.593€) et les intérêts versés au titre du remboursement d'emprunts (34.903€).

Le résultat exceptionnel (+12.715€) retrace les produits exceptionnels dont la quote-part de subventions d'investissement rapportée au compte de résultat (+12.700€) et toutes les opérations n'entrant pas directement dans le champ de l'exploitation (296€) auquel on retranche les charges exceptionnelles qui s'élèvent à 282€.

PRESENTATION DU PREVISIONNEL POUR 2020/2021

	EXERCICE 2018/2019		EXERCICE 2019/2020		EXERCICE 2020/2021		2021-2020	2021-2019
COURCHEVEL	944 331	72,82%	756 820	82,50%	647 739	68,03%	-109 081	-296 592
Séjours	813 485	62,73%	631 070	68,79%	505 739	53,11%	-125 331	-307 746
Autres produits	7 134	0,55%	7 053	0,77%	7 000	0,74%	-53	-134
Reprise sur provision et transfert de charges	18 194	1,40%	34 108	3,72%	40 000	4,20%	5 892	21 806
Location Courchevel	50 391	3,89%	32 650	3,56%	60 000	6,30%	27 350	9 609
Bar + boutique	55 127	4,25%	51 939	5,66%	35 000	3,68%	-16 939	-20 127
SAINT HILAIRE	352 442	27,18%	160 553	17,50%	304 428	31,97%	143 875	-48 014
Hébergements	299 453	23,09%	113 465	12,37%	226 428	23,78%	112 963	-73 025
Locations	43 661	3,37%	38 861	4,24%	56 000	5,88%	17 139	12 339
Autres produits	2 627	0,20%	991	0,11%	2 000	0,21%	1 009	-627
Reprise et transferts	6 701	0,52%	7 236	0,79%	20 000	2,10%	12 764	13 299
TOTAL	1 296 773	100,00%	917 373	100,00%	952 167	100,00%	34 794	-344 606
Produits except.	12 634		12 996		12 000		0	0
Totaux	1 309 407		930 369		964 167		33 798	-345 240
Total des charges	1 261 124	96,31%	1 070 263	115,04%	964 167	100,00%	-106 096	-296 957
Résultat de l'exercice :	48 283	3,69%	-139 894	-15,04%	0	0,00%	0	0

Compte tenu du contexte sanitaire et de l'incertitude économique, il est difficile de faire une projection. Aussi l'évaluation du prévisionnel part du chiffre d'affaires réalisé lors de l'exercice 2018/2019 amputé des mois d'octobre, novembre, décembre et janvier. La prévision s'élève donc à 964.167 euros. Ce prévisionnel sera bien entendu ajusté en fonction de l'évolution de la situation. Le poste reprise et transfert inclut les aides perçues au titre du fonds de solidarité et activité partielle.

INVESTISSEMENTS REALISES EN 2019/2020 ET ENGAGEMENTS SUR 2020/2021

COURCHEVEL			
Investissements réalisés 2019/2020	Coût	Financement	
Parois de douches extension	8 605,30	<i>Autofinancement</i>	32 711,34
Remplacement regard EU	3 571,70	<i>Subvention de la CAF</i>	243,00
Colonnes de douches	1 243,55	<i>Subvention du Crédit Agricole des Savoie</i>	300,00
Défiibrillateur	1 375,69		
Ordinateur portable	1 148,06		
Cellule mixte de refroidissement rapide FRANSTAL	3 286,44		
Buffet froid	5 853,00		
Lave verres	1 845,60		
Autolaveuse	2 769,95		
Literie (2 sommiers et matelas)	795,05		
Machine multi produit KREA	2 760,00		
Sous total Courchevel	33 254,34	Sous total Courchevel	33 254,34
SAINT HILAIRE			
Investissements réalisés 2019/2020	Coût	Financement	
Aménagement espaces verts (engagé)	4 462,99		
Seche linge	359,00	<i>Emprunt auprès de la Caisse d'Epargne</i>	37 358,55
Téléviseur	764,00	<i>Autofinancement</i>	6 961,68
Défiibrillateur	1 375,69		
Solde travaux de réhabilitation	37 358,55		
Sous total Saint Hilaire	44 320,23	Sous total Saint Hilaire	44 320,23
HAYANGE			
Scanner	410,22		
Ordinateur portable	1 236,66	<i>Autofinancement</i>	1 646,88
Sous total Hayange	1 646,88	Sous total Hayange	1 646,88
Total général	79 221,45	Total général	79 221,45

Les investissements réalisés s'élèvent à 79.221,45€. Ces immobilisations ont été financées par de l'autofinancement pour 41.319,90€, des subventions pour 543€ et de l'emprunt pour 37.358,55€ (solde des travaux réalisés à Saint Hilaire).

Investissements prévus pour 2020/2021	Coût	Financement	
Saint-Hilaire-Désamiantage et rempl des toitures en fibrociment	80 027,00	<i>Subvention CR des pays de le Loire accordée</i>	8 000,00
Courchevel - Remplacement des fenêtres et volets + installation électrique (engagé)	97 642,76	<i>Emprunt Région Pays de la Loire accordé</i>	15 000,00
Courchevel - Mise en conformité électrique (engagé)	2 491,50	<i>Emprunt (prévision)</i>	250 000,00
Courchevel - Réfection des lasures façades NE, O et S (prévisions)	40 000,00	<i>Autofinancement</i>	40 067,26
Courchevel - Rempl du mobilier 3ème étage et rénovation (prévisions)	40 000,00		
Courchevel - Etude de faisabilité projet restructuration (prévisions)	16 680,00	<i>Subv. Conseil Régional Auvergne Rhône Alpes (prévision)</i>	8 340,00
Hayange - Installation téléphonique TELMO (engagé)	4 566,00		
Hayange - Achat d'un logiciel CRM et d'un nouveau logiciel de réservation (prévisions)	40 000,00		
Total général	321 407,26	Total général	321 407,26

Compte tenu de la date de clôture de l'exercice au 30 septembre 2020, nous avons déjà engagé ou réalisé sur l'exercice prochain un certain nombre d'achats et de travaux pour les 2 sites. C'est le cas notamment du remplacement des fenêtres et volets du bâtiment principal qui a été fait en octobre 2020. Ainsi que le remplacement de l'installation téléphonique.

Les autres prévisions d'investissements sont valorisées et en attente de financement. Notamment auprès des conseils régionaux des Pays de la Loire et Auvergne Rhône-Alpes. Elles concernent l'intégration dans un projet à Courchevel de la production d'eau chaude, de la réhabilitation des logements du personnel et d'une augmentation de capacité.

La rénovation du 3^{ème} étage (mobilier, sol et peinture) a été valorisée car elle pourrait être réalisée en dehors du projet global de réhabilitation prévu.

Pour Saint Hilaire, le désamiantage et le remplacement des toitures en fibrociment doit être envisagé à moyen terme (un accord de financement a été notifié par le Conseil Régional des Pays de la Loire).

Au Siège, il conviendrait de se doter d'un nouvel outil informatique doté d'un suivi client, d'un nouveau site internet et d'un nouveau logiciel de réservation.

Une part des besoins en financement est déjà acté mais il faudra certainement avoir recours à l'emprunt pour le boucler.

CONCLUSION

Comme nous le constatons à la lecture de ce rapport, le chiffre d'affaires et le résultat traduit un exercice plombé par la crise sanitaire. Cet événement aura de lourdes conséquences tant sur la trésorerie que sur nos projets futurs.

Nous restons à votre disposition pour tous les renseignements complémentaires qui vous seront nécessaires.

Vu le rapport du réviseur aux comptes M. LIDEO Daniel.

Vu le rapport du réviseur aux comptes M. GUERDER Firmin

Vu la certification des comptes par le cabinet d'expertise SOLOGEST.

Nous demandons à l'Assemblée Générale de nous donner quitus pour la gestion de l'exercice 2019/2020.

Le Trésorier
Jérôme BRAUN

Le Président
Daniel LAURETTE

Attestation du cabinet d'audit SOLOGEST

En qualité d'expert-comptable, et conformément aux termes de notre lettre de mission en date du 09/09/2014, nous avons effectué une mission de présentation des comptes annuels de l'entreprise Association ALVVF relatifs à l'exercice du 01/10/2019 au 30/09/2020, qui se caractérisent par les données suivantes :

Total du bilan : 5 692 416 euros

Chiffre d'affaires : 859 742 euros

Résultat net comptable : -139 894 euros

Nos diligences ont été réalisées conformément à la norme professionnelle du Conseil Supérieur de l'Ordre des Experts-Comptables applicable à la mission de présentation des comptes qui ne constitue ni un audit ni un examen limité.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas relevé d'éléments remettant en cause la cohérence et la vraisemblance des comptes annuels pris dans leur ensemble tels qu'ils sont joints à la présente attestation.

Fait à Yutz le 05/11/2020
SOLOGEST Audit et Conseil
Michel TRUTTMANN
Expert-Comptable Associé