

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 2021/2022	5
INVESTISSEMENTS Réalisés en 2020/2021 et ENGAGEMENTS SUR 2021/2022	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 2021 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	2018/2019	2019/2020	2020/2021	PASSIF	2018/2019	2019/2020	2020/2021
Total des immobilisations nettes	5 110 501	5 036 755	4 922 847	Total des fonds propres	1 308 012	1 308 012	1 308 012
Immobilisations financières	87 711	88 832	89 660	Ecart de réévaluation	76 225	76 225	76 225
				Réserves	1 212 856	1 261 138	1 121 244
				Résultat	48 283	-139 894	-174 894
Créances d'exploitation	94 054	68 388	54 810	Subventions d'investissement sur biens non renouvelables	379 451	366 751	354 051
				Total des dettes financières	2 390 321	2 492 112	2 608 935
Disponibilités	410 392	466 258	500 853	Dettes d'exploitation et dettes sociales	163 121	144 127	149 449
Charges constatées d'avance	31 014	32 183	22 927	Avances et acomptes reçus	155 403	183 945	148 075
TOTAL ACTIF	5 733 672	5 692 416	5 591 097	TOTAL PASSIF	5 733 672	5 692 416	5 591 097

Le montant du bilan s'élève à 5.591.097 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 8.628.967 euros, les amortissements pratiqués à hauteur de 3.616.461 euros ce qui porte les immobilisations nettes à 5.012.507 euros.

B) ACTIF CIRCULANT

Les dettes d'exploitations s'élèvent à **149.449€** (ce que l'on doit à nos fournisseurs et organismes (Urssaf, Retraite, prévoyance, impôts...)). Les créances d'exploitation à **54.810€** (ce que l'on nous doit).

Les avances sur la saison hiver et autres acomptes reçus s'élèvent à **148.075€**. Ainsi, les disponibilités immédiates (trésorerie) au 30 septembre 2021 s'élèvent à **500.853€**.

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 (54.180€) au Crédit agricole de Savoie (12.665€) et à la Banque Populaire (22.815€) soit un total de **89.660€**.

L'ensemble des disponibilités mobilisables s'élève donc à **590.813€** (500.853€+89.660€).

Le fonds de roulement (FR) s'établit à **281.066€** et l'excédent en fonds de roulement (BFR) à **219.787€**. Les ressources stables excèdent donc les emplois durables et financent en intégralité les emplois durables.

C) LES FONDS ASSOCIATIFS

Ils s'élèvent à **2.684.638 euros**, ils sont composés de fonds propres pour **2.330.587 euros** et de subventions d'investissement affectées à des biens renouvelables pour **354.051 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 **1.608.935 euros** (dont 5.189euros d'intérêts courus). Elles sont en progression de **116.823 euros** par rapport à l'exercice précédent car il a fallu renforcer notre structure financière. Elles 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 **790.003,25€**. 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 **933.243,88€**. 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 **199.999,59€**. 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 trois emprunts pour un total de **450.499,92€** contractés le 3 avril 2020 (100.249,96€), le 8 juin 2020 (100.249,96€) et le 9 décembre 2020 (250.000€) dans le cadre du Prêt Garanti par l'Etat (PGE). Le capital de ces emprunts est amorti à partir de la deuxième année pour une durée de 4 ans. Pendant la période de différé d'amortissement du capital les intérêts sont payés mensuellement à terme échu. Le taux effectif global est de 1,31% l'an
- D'un emprunt de **100.000€** contracté auprès de BPIFRANCE. Il bénéficie de 8 trimestres de différé d'amortissement du capital. Puis le remboursement s'effectue par 32 versements trimestriels à terme échu comprenant l'amortissement du capital et le paiement des intérêts, le premier étant fixé le 31/07/2023 et le dernier le 30/04/2031. Pendant la période de différé d'amortissement du capital les intérêts sont payés trimestriellement à terme échu. Le taux effectif global est de 1,82% l'an.

ANALYSE DU COMPTE DE FONCTIONNEMENT ET DE RESULTAT

PRODUITS	EXERCICE	EXERCICE	EXERCICE	CHARGES	EXERCICE	EXERCICE	EXERCICE
	2018/2019	2019/2020	2020/2021		2018/2019	2019/2020	2020/2021
Chiffre d'affaires	1 259 402	859 742	273 125	Achats	603 987	497 909	259 949
Subvention	0	5 300	299 665	Impôts et taxes	38 332	37 810	39 123
Reprise sur amortissement et transfert de charges	24 895	41 344	28 654	Salaires et charges	392 794	311 733	235 785
Autres produits	9 761	8 393	2 302	Amortissements et provisions	183 518	186 380	224 486
TOTAL	1 294 058	914 779	603 746	Autres charges	1 206	1 246	1 242
Produits financiers	2 715	2 593	2 391	Charges financières	41 114	34 903	33 098
Produits exceptionnels	12 634	12 997	12 774	Charges except.	173	282	122
Total des produits	1 309 407	930 369	618 911	Total des charges	1 261 124	1 070 263	793 805
Résultat (déficit)	0	-139 894	-174 894	Résultat (excédent)	48 283		
Bénévolat valorisé	43 458	68 119	53 205	Bénévolat valorisé	43 458	68 119	53 205

Le total des produits s'élève à **618.911€**, ils sont en forte baisse par rapport aux exercices précédents. La crise sanitaire ayant impacté le chiffre d'affaires de Courchevel et Saint Hilaire. Les subventions à hauteur de 299.665€ proviennent du Fonds de solidarité ETAT/REGION, de la Région Auvergne-Rhône-Alpes, du FONJEP, de la CAF, du Conseil Départemental de la Savoie, de France numérique, ainsi que les mesures de chômage partiel ont réduit sensiblement les charges, néanmoins le résultat se traduit par un déficit de 174.894 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 **2291 heures soit une somme de 53.205€** 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.

REPARTITION ANALYTIQUE DES PRODUITS D'EXPLOITATION

Les prestations vendues se répartissent pour 21,45% à Courchevel et pour 29,11% à Saint Hilaire. Les subventions représentent 49,44% du total des produits.

	EXERCICE 2018/2019		EXERCICE 2019/2020		EXERCICE 2020/2021	
COURCHEVEL	944 331	72,82%	751 520	82,50%	130 021	21,45%
Séjours	813 485	62,73%	631 070	68,79%	60 170	9,93%
Location Courchevel	50 391	3,89%	32 650	3,56%	42 300	0,00%
Bar + boutique	55 127	4,25%	51 939	5,66%	0	0,00%
Autres produits	7 134	0,55%	7 053	0,77%	0	4,55%
Reprise sur provision et transfert de charges			28 808	3,72%	27 551	6,98%
SAINT HILAIRE	352 442	27,18%	160 553	17,50%	176 451	29,11%
Hébergements	299 453	23,09%	113 465	12,37%	136 028	22,44%
Locations	43 661	3,37%	38 861	4,24%	29 709	4,90%
Autres produits	2 627	0,20%	991	0,11%	2 000	0,33%
Reprise et transferts	6 701	0,52%	7 236	0,79%	8 714	1,44%
SUBVENTIONS	0	0,00%	5 300	0,00%	299 665	49,44%
TOTAL (hors produits exceptionnels)	1 296 773	100,00%	917 373	100,00%	606 137	100,00%
Produits except.	12 634		12 996		12 774	
Totaux	1 309 407		930 369		618 911	
Total des charges	1 261 124	96,31%	1 070 263	115,04%	793 805	128,26%

LES CHARGES D'EXPLOITATION CONSOLIDEES

CHARGES	EXERCICE 2018/2019		EXERCICE 2019/2020		EXERCICE 2020/2021	
Achats	603 987	47,89%	497 909	46,52%	259 949	32,75%
Impôts et taxes	38 332	3,04%	37 810	3,53%	39 123	4,93%
Salaires et charges	392 794	31,15%	311 733	29,13%	235 785	29,70%
Amortissements et provisions	183 518	14,55%	186 380	17,41%	224 486	28,28%
Autres charges	1 206	0,10%	1 246	0,12%	1 242	0,16%
Charges financières	41 114	3,26%	34 903	3,26%	33 098	4,17%
Charges except.	173	0,01%	282	0,03%	122	0,02%
Total des charges	1 261 124	100%	1 070 263	100%	793 805	100%

Les charges d'exploitation s'élèvent à **793.805** euros. Les ratios de répartition des charges font apparaître des variations importantes par rapport aux exercices précédents et sont consécutifs au fonctionnement erratique de nos 2 maisons.

La masse de salariale représente la somme de 235.785 euros pour 10 équivalents temps plein, la baisse provient notamment de la fermeture des sites ainsi que du recours au chômage partiel pour les salariés des 3 sites. Les charges financière représentent les intérêts des emprunts en cours qui n'ont pas fait d'aménagements.

Les dotations aux amortissements et provisions représentent 224.486 euros réparties pour 90.491,50 euros sur Courchevel, 98.796,82 euros sur Saint Hilaire et 4.534,79 euros sur le Siège. Par ailleurs nous avons passé une provision pour créance douteuse ASLV (30.662,93€).

LE RESULTAT FINANCIER ET LE RESULTAT EXCEPTIONNEL

Le résultat financier est négatif (-30.707€), il est représenté par la différence entre les intérêts perçus (2.391€) et les intérêts versés au titre du remboursement d'emprunts (33.098€).

Le résultat exceptionnel (+12.774€) 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 (774€) auquel on retranche les charges exceptionnelles qui s'élèvent à 122€.

PRESENTATION DU PREVISIONNEL POUR 2021/2022

	EXERCICE 2019/2020		EXERCICE 2020/2021		EXERCICE 2021/2022		2022-2021	2022-2020
COURCHEVEL	751 520	82,50%	130 021	21,45%	989 527	73,39%	859 506	238 007
Séjours	631 070	68,79%	60 170	9,93%	795 124	58,97%	734 954	164 054
Autres produits	7 053	0,77%	0	0,00%	7 000	0,52%	7 000	-53
Reprise sur provision et transfert de charges	28 808	3,72%	27 551	4,55%	30 000	2,22%	2 449	1 192
Location Courchevel	32 650	3,56%	42 300	6,98%	97 403	7,22%	55 103	64 753
Bar + boutique	51 939	5,66%	0	0,00%	60 000	4,45%	60 000	8 061
SAINT HILAIRE	160 553	17,50%	176 451	29,11%	358 834	26,61%	182 383	198 281
Hébergements	113 465	12,37%	136 028	22,44%	248 686	18,44%	112 658	135 221
Locations	38 861	4,24%	29 709	4,90%	100 148	7,43%	70 439	61 287
Autres produits	991	0,11%	2 000	0,33%	2 000	0,15%	0	1 009
Reprise et transferts	7 236	0,79%	8 714	1,44%	8 000	0,59%	-714	764
TOTAL (hors produits exceptionnels)	917 373	100,00%	606 137	100,00%	1 348 361	100,00%	742 224	430 988
Produits except.	12 996		12 774		12 000		0	0
Totaux	930 369		618 911		1 360 361		741 450	429 992
Total des charges	1 070 263	115,04%	793 805	128,26%	1 224 325	90,00%	430 520	154 062
<i>Résultat de l'exercice :</i>	<i>-139 894</i>	<i>-15,04%</i>	<i>-174 894</i>	<i>-28,26%</i>	<i>136 036</i>	<i>10,00%</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

La conjoncture étant plus favorable, nous pouvons nous esquisser à une prévision plus proche de nos capacités et des réalisations déjà opérées par le passé. Aussi l'évaluation du prévisionnel s'élève à 1.348.361 euros hors produits exceptionnels. Ce prévisionnel sera bien entendu ajusté en fonction de l'évolution de la situation.

INVESTISSEMENTS REALISES EN 2020/2021 ET ENGAGEMENTS SUR 2021/2022

COURCHEVEL			
<i>Investissements réalisés 2020/2021</i>	<i>Coût</i>	<i>Financement</i>	
Imprimante	409,90	<i>Autofinancement</i>	102 908,03
Mobilier salle d'animation	2 205,20		
Ordinateur portable	945,07		
Solde remplacement fenêtres et porte	97 862,76		
Transmetteur SSI	1 485,10		
Sous total Courchevel	102 908,03	Sous total Courchevel	102 908,03
SAINT HILAIRE			
<i>Investissements réalisés 2020/2021</i>	<i>Coût</i>	<i>Financement</i>	
Chauffe eau	746,99		
Réfrigérateur	204,00	<i>Autofinancement</i>	2 824,79
Tondeuse	540,00		
Local déchets	615,00		
Imprimante et installation informatique	718,80		
Sous total Saint Hilaire	2 824,79	Sous total Saint Hilaire	2 824,79
HAYANGE			
Station portable	334,44		
Licences ODOO	3 110,40		
Solde installation téléphonique	4 452,60	<i>Autofinancement</i>	12 803,40
PMS SEQUOIA SOFT	5 240,40		
Sous total Hayange	12 803,40	Sous total Hayange	12 803,40
Total général	118 536,22	Total général	118 536,22

Les investissements réalisés s'élèvent à 118.536,22€. Ils ont été entièrement absorbés par de l'autofinancement.

<i>Investissements prévus pour 2021/2022</i>	<i>Coût</i>	<i>Financement</i>	
Saint-Hilaire-Désamiantage et rempl des toitures en fibrociment (prévisions)	80 027,00	<i>Subvention CR des pays de la Loire accordée</i>	8 000,00
Transmetteur SSI pour Saint Hilaire (engagé)	2 539,46	<i>Emprunt Région Pays de la Loire accordé</i>	15 000,00
Aménagement placard bureau Saint Hilaire (engagé)	987,50	<i>Emprunt (prévision)</i>	150 000,00
Courchevel - Réfection des lasures façades NE, O et S (prévisions)	50 000,00	<i>Autofinancement</i>	32 015,46
Courchevel - Rempl du mobilier 3ème étage et rénovation (prévisions)	50 000,00		
Courchevel - Etude de faisabilité projet restructuration (prévisions)	16 680,00	<i>Subv. Conseil Régional Auvergne Rhône Alpes (prévision)</i>	8 340,00
Travaux d'équipement à Saint Hilaire (prévisions)	5 000,00		
Fermes porte (engagé)	1 000,08		
Remise en état chambres froides Ferreira (engagé)	1 778,02		
Volet de désenfumage SASIC (engagé)	1 650,00		
Cabine de douche du studio VALELEC (engagé)	1 445,00		
BAES LUMELEC (engagé)	2 248,40		
Total général	213 355,46	Total général	213 355,46

Compte tenu de la date de clôture de l'exercice au 30 septembre 2021, nous avons déjà engagé ou réalisé sur l'exercice prochain un certain nombre d'achats et de travaux pour le siège et les 2 sites. 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, du conseil départemental de la Savoie, de l'ANCV. Elles concernent l'intégration dans un projet à Courchevel du remplacement de la production d'eau chaude, de la réhabilitation des logements du personnel, de mises en conformité et d'une augmentation de capacité.

La reprise des lasure et 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 déjà été notifié par le Conseil Régional des Pays de la Loire).

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 traduisent un exercice encore une fois plombé par la crise sanitaire. Cette situation exceptionnelle nous a contraint à renforcer notre structure financière en ayant recouru à l'emprunt. Heureusement les subventions dont nous avons pu bénéficier ont permis de compenser une partie des charges de fonctionnement.

Les perspectives pour le prochain exercice sont optimistes et laissent augurer une reprise nette de l'activité. Nous devrions retrouver un niveau de chiffre d'affaires et de résultat proche des exercices d'avant crise. Il faudra néanmoins être prudent car nous constatons des tensions inflationnistes sur les coûts des marchandises et de l'énergie.

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 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 2020/2021.

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 01/10/2020 au 30/09/2021, qui se caractérisent par les données suivantes :

Total du bilan : 5 591 097 euros
Chiffre d'affaires : 271 690 euros
Résultat net comptable : -174 894 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 27/10/2021
Sologest Audit et Conseil
Michel Truttmann
Expert-Comptable Associé