

Note sur le Bilan 2015



Pour Association des Centres Culturels

Etude réalisée sur base des données du client

Association des Centres Culturels

TABLE DES MATIÈRES

Table des matières	2
TABLEAU DE BORD	3
1. LIQUIDITE	4
2. RENTABILITE.....	5
3. CASH FLOWS	6
4. PERSONNEL.....	7

Association des Centres Culturels

TABLEAU DE BORD

NOTE SUR LE BILAN AU 31/12/2015

L'année 2015 a été particulièrement mouvementée et pas uniquement par le déménagement.

Le résultat de l'exercice proprement dit dégage un boni de 8.794,38 euros auxquels viennent s'ajouter un prélèvement sur les fonds affectés aux investissements à concurrence de 3.524,45 euros qui porte le montant global à effectuer pour l'année 2015 à 12.318,83 euros.

Le montant des 3.524,45 euros correspond à l'amortissement de l'année des nouveaux investissements informatiques réalisées dans le cadre du déménagement.

Dans les services et biens divers on peut également noter l'augmentation significative du nouveau loyer.

Comme dans la majorité des associations, la masse salariale représente le plus gros poste des dépenses et évolue plus rapidement que les subventions y afférents.

La diminution des charges cette année s'explique par le transfert de la masse financière des emplois de la Concertation bruxelloise ; ce qui brouille la donne.

Voici à titre d'information :

	2015	2014	2013	2012
Valeur ajoutée	294.326,18	341.891,18	331.094,00	315.972,00
Rémunérations	264.319,29	299.138,12	266.721,00	281.835,00
	89,80%	87,50%	80,56%	89,20%

Afin de conserver un équilibre sur le moyen terme, il faudra rester vigilant sur l'évolution de la masse salariale en rapport avec les subventions qui y sont liées (ACS, Maribel, partie FWB ..)

Association des Centres Culturels

1. LIQUIDITE

Fonds de roulement= Capitaux permanents - Actifs immobilisés élargis

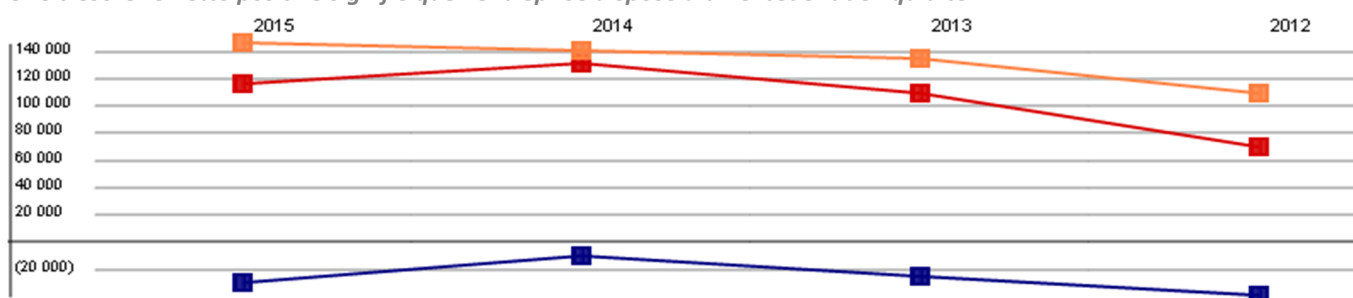
Un Fonds de roulement est positif quand les capitaux permanents (capital, bénéfice et dettes à long terme) sont supérieurs aux actifs immobilisés élargis (immobilisés et créances à plus d'un an). Le surplus peut être utilisé pour financer les besoins liés au cycle d'exploitation (besoins à court terme).

Besoin en fonds de roulement= Stocks et commandes en cours + Créances à un an au plus - Dettes commerciales et acomptes reçus - Dettes fiscales, salariales, sociales et autres

Il représente le montant de fonds nécessaire pour le financement du cycle d'exploitation. La limitation des stocks et l'optimisation des délais clients et fournisseurs permettent de réduire le besoin en fonds de roulement.

Trésorerie nette= Fonds de roulement - Besoin en fonds de roulement

Une trésorerie nette positive signifie que l'entreprise dispose d'un excédent de liquidité.



	2015	2014	2013	2012
LIQUIDITE				
Fonds de roulement	115 899,51	130 707,50	109 046,00	69 098,00
Besoin en fonds de roulement	(30 236,98)	(9 998,60)	(25 160,00)	(39 591,00)
Trésorerie nette	146 136,49	140 706,10	134 206,00	108 689,00
Dettes à plus d'un an échéant dans l'année				

Le **fonds de roulement** mesure les **ressources** dont l'association dispose à moyen et long terme (hors chiffre d'affaires/subventions) **pour financer son exploitation courante**.

Plus concrètement, le fonds de roulement représente la somme dont dispose l'association pour payer ses fournisseurs, ses employés et l'ensemble de ses charges de fonctionnement, en attendant d'être rémunérée par ses clients et/ou de recevoir ses subventions.

Le fonds de roulement est une notion comptable. Sa vocation est d'expliquer de manière chiffrée l'utilisation de l'argent de l'association (tout du moins une partie de cet argent).

Si le fonds de roulement d'une entreprise représente l'argent disponible pour couvrir ses charges courantes d'exploitation, le **besoin en fonds de roulement** représente la somme dont elle a **besoin** pour payer ses charges courantes, **en attendant d'être rémunérée par ses clients**. En effet, il y a souvent un décalage entre les dépenses et les entrées d'argent au sein d'une entreprise.

Le besoin en fonds de roulement correspond aux liquidités dont l'entreprise doit disposer pour continuer à produire, avant ses encaissements clients/subventions.

La situation ici est dès plus correcte et s'explique par le versement des subventions en début d'année et de façon mensuelle pour les subventions emplois, limitant le besoin de pré-financement.

Association des Centres Culturels

2. RENTABILITE

Valeur ajoutée brute = Vente et prestat° - Coût de la VA.*

*Coût de la VA =: Approvisionnements et marchandises + services et biens divers

Elle mesure l'enrichissement créé par l'entreprise avant toute politique d'amortissements, de réductions de valeur et des provisions pour risques et charges.

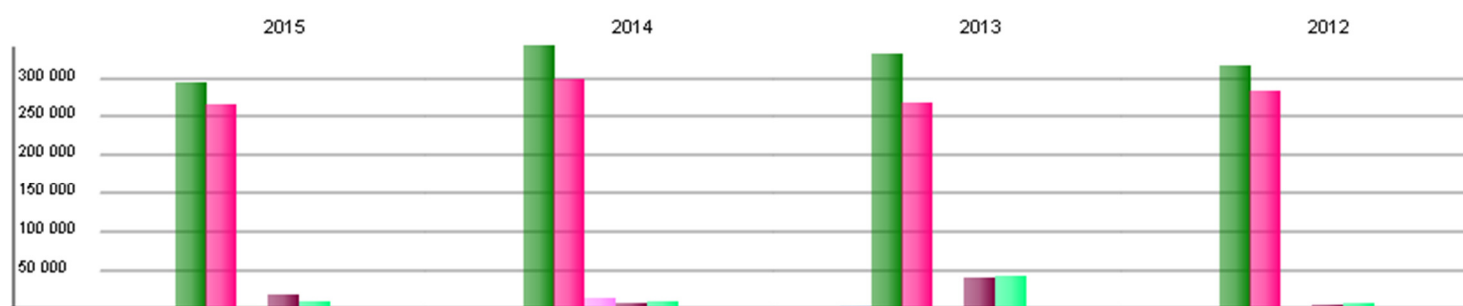
Résultat d'exploitation (EBIT*) = Valeur ajoutée brute - Coût des ventes et prestat°.

*EBIT= Earnings Before Interest and Taxes.

Le résultat d'exploitation exprime la performance de l'activité de l'entreprise.

Rentabilité nette des FP après impôts = Résultats après impôts / Capitaux propres

Représente la rentabilité du capital investi dans l'entreprise.



		2015	2014	2013	2012
RENTABILITE					
Valeur ajoutée brute	■	294 326,18	341 891,18	331 094,00	315 972,00
Frais de personnel (62)	■	264 319,29	299 138,12	266 721,00	281 835,00
Amortissements, réductions de valeur, provisions (63)	■	(8 821,38)	13 461,54	495,00	207,00
Résultat d'exploitation (EBIT)	■	17 079,81	7 368,49	39 893,00	3 572,00
Résultats après impôts	■	8 794,38	8 526,27	41 530,00	7 342,00
Rentabilité nette des FP après impôts	■	7,6 %	8,5 %	45,5 %	11,0 %

La notion de rentabilité, bien que nous soyons dans une association sans but lucratif est néanmoins un concept important à ne pas perdre de vue car, en dehors de la recherche de profits, la rentabilité mesure également la capacité de l'association à produire suffisamment de richesse pour rémunérer toutes les parties prenantes à court terme mais de façon récurrente.

La valeur ajoutée ainsi dégagée, doit répondre à une demande du marché, elle doit permettre de rémunérer toutes les parties prenantes et permettre de renforcer le développement sur le long terme.

On a ici peu d'amortissements et pas de charges d'emprunt, ce qui fait que la valeur ajoutée créée sert presque uniquement et totalement à couvrir les frais de personnel.

Association des Centres Culturels

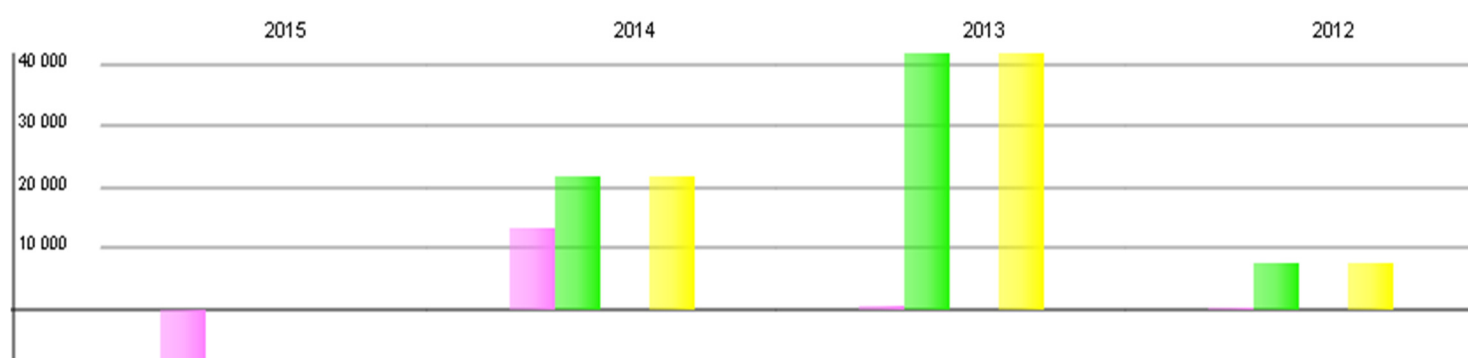
3. CASH FLOWS

Cash flow net (après impôts)= Résultat après impôts + Amortissements, réduct° de valeur, provis°.

Le cash-flow net (si valeur positive) indique le montant des moyens financiers supplémentaires que l'entreprise a générés de par ses propres activités

Cash flow libre= Cash flow net (après impôts) - Dettes à plus d'un an échéant dans l'année

Il donne les moyens présents dans l'entreprise après remboursements des emprunts.



		2015	2014	2013	2012
CASH FLOWS					
Amortissements, réductions de valeur, provisions (63)		(8 821,38)	13 461,54	495,00	207,00
Cash flow net (après impôts)		(27,00)	21 987,81	42 025,00	7 549,00
A. Dettes à plus d'un an échéant dans l'année					
Cash flow libre		(27,00)	21 987,81	42 025,00	7 549,00

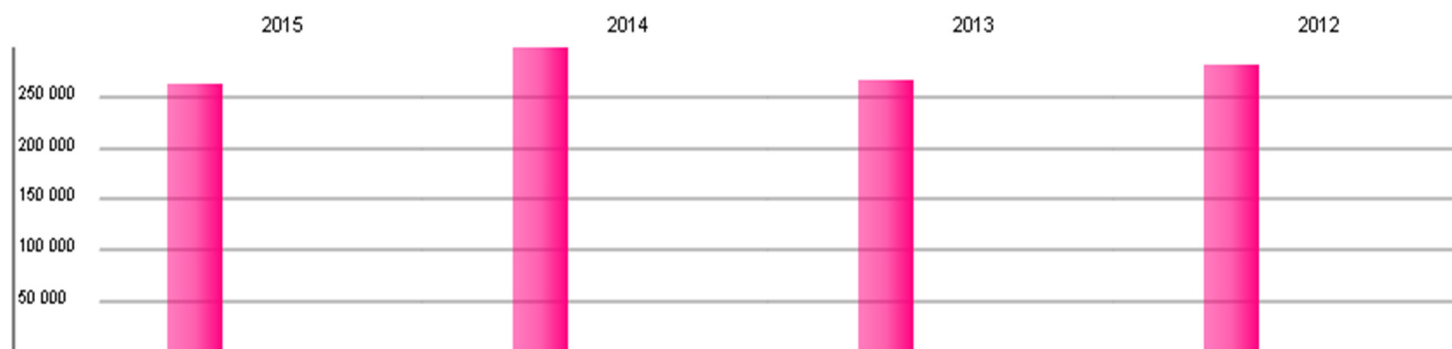
Dans le prolongement de ce qui a été expliqué plus haut, le cash flow représente les flux de liquidités que l'association génère de ses activités. En d'autres termes, c'est de l'argent liquide qui reste dans l'association en déduisant toutes les charges réellement décaissées.

C'est pour cela qu'il constitue un bon indicateur de solvabilité ; c'est-à-dire la capacité à assurer sa pérennité.

D'où une situation qui, ici, dépend entièrement des subventions reçues. L'année 2015 étant quelque peu particulière du fait du déménagement et de la provision extournée d'une part, et du prélèvement aux fonds affectés pour investissements d'autre part.

Association des Centres Culturels

4. PERSONNEL



	2015	2014	2013	2012
PERSONNEL				
Frais de personnel	264 319,29	299 138,12	266 721,00	281 835,00
Nombre d'employés				
Coût moyen par personne				

Il n'y a pas ici de comparaison du coût moyen par personne et de l'évolution car il y a eu différentes interventions qui ne permettent pas d'avoir une comparaison objective .

En effet, un poste a été refacturé à la CCCB et n'est donc pas producteur de valeur ajoutée.

De plus, les interventions ACTIVA, les congés parentaux etc ... devraient alors être analysés plus en profondeur pour obtenir de réels indicateurs à suivre.