

Conseil Fédéral 16/03/2019

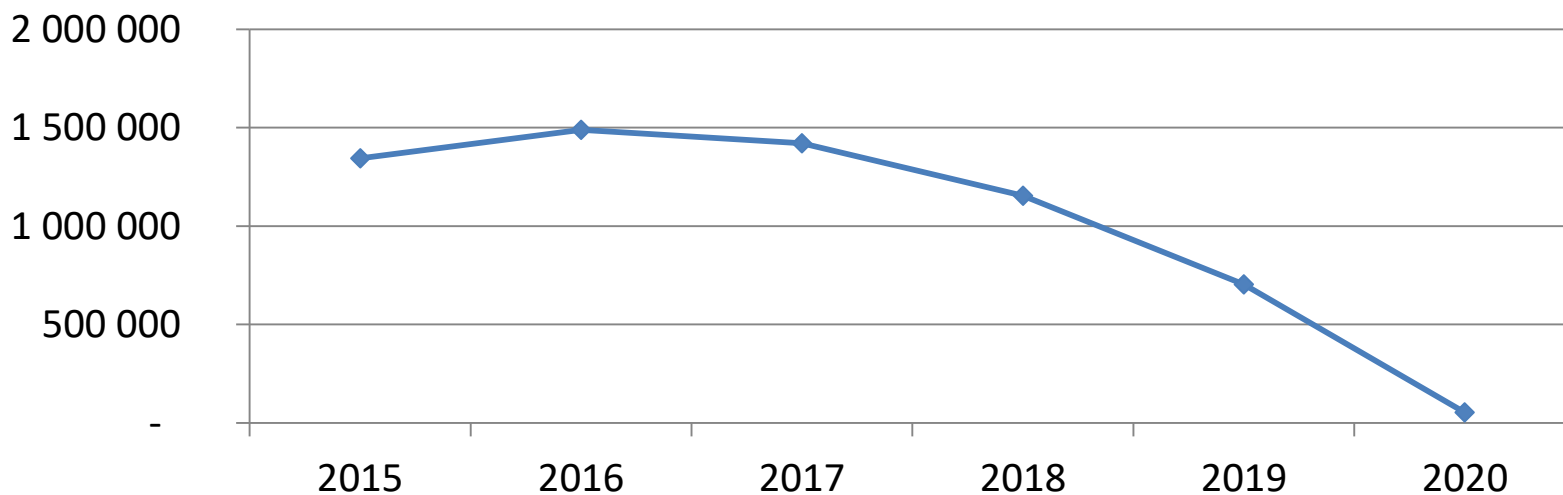
Analyse des comptes annuels
présentée au CF

Base d'analyse : rapports des CAC 2018, 2017, 2016, 2015

Trésorerie

Placements et disponibilités				
Années	2015	2016	2017	2018
Placements	1 333 066	1 366 074	571 037	554 553
Livrets epargne	4 300	4 319	781 837	-
Disponibilités	6 678	118 866	67 925	599 750
Evolution trésorerie	1 344 044	1 489 259	1 420 799	1 154 303
Fonds associatifs	1 455 851	1 546 364	1 584 632	1 324 218

Evolution balistique de la trésorerie



Faits marquants

Points marquants	2015	2016	2017	2018	Remarques	Impacts
Evolution du CA	6 468 288	6 562 559	7 227 098	7 867 982	centrale d'achats +1,05M€ à l'équilibre	très positif
Produits						
Subventions	3 318 419	3 204 042	3 602 583	3 208 153	stable	positif
Activités /prestations	2 867 320	2 977 199	3 197 383	3 395 241	progression +400k€ en 2 ans	très positif
Licences et cotisations.	1 879 864	1 895 315	1 991 838	2 059 306	érosion compensée par les pagaies blanches +150k€	positif
Formations	88 564	100 120	114 005	157 087	stable mais reste un potentiel	marginal
Partenariats	511 277	513 757	586 084	513 160	stable malgré les efforts sur leur croissance	négatif
Charges						
Achats matériels (hors boutique)	367 450	337 172	419 919	518 032	+180k€ en 2 ans d'achats divers dont 100k€ en matériel nautique,	maitrisable
Services extérieurs	3 002 730	3 054 093	2 932 884	3 187 532	+250k€ en an, avions, restaurations, réceptions	à réduire
Salaires et traitements	1 039 917	984 035	1 081 850	1 391 118	+300k€ en 2018, à effectif constant (26p) +250k€ supplémentaires fin 2019	risque fort
Emprunts	244 276	485 816	431 825	415 833	en légère baisse	maîtrisé

Synthèse

- Les produits restent stables, notamment les subventions dans un contexte difficile.
- Sur les 4 dernières années et au-delà, il n'y a pas de dynamique de croissance sur les revenus en fonds propres mais leur stabilité est un atout
- Le bureau d'étude, la boutique, la formation sont des potentiels de développement
- Un déficit structurel de 250k€ s'installe en 2018 et balistiquement >450k€ en 2019.
- Le risque est durable et appel à vigilance sur les activités n'étant économiquement pas en capacité de couvrir les charges générées.
- Les aides de l'état avec l'hyper-centrage HN sont très risqué selon le quota de médailles JO Cette situation appelle à vigilance notamment en perspective des investissements ultérieurs et à un terme de 2 ans l'équilibre financier de la FFCK avec un impact social sur les salariés.

Le retour à l'équilibre nécessite la mise en place d'un budget 2019 resserré (*).

- En priorité sur la masse salariale à réduire de 3 ETP en 2019 (16p en 2016, 26p fin 2018) et privilégier les postes CDD et favorisant les revenus en fonds propres (bureau d'étude, boutique...)
- Un contrôle fort sur les charges des services extérieurs, en perspective notamment de la préparation des JO de Tokyo dont les charges vont avoir un impact encore plus significatif en 2019 aggravé par les charges de Vaires/Marne année pleine.
- Dès la prochaine AG, par l'augmentation des licences C+ 2020 à minima de 6% et passer la licence paie blanche à 2€ (+200k€ de produit à partir de 2020)

(*) ce point n'a pas pu être vérifié sur la base du document fourni représentant le budget 2019 des organisations et non pas le prévisionnel des sections comptables.