

RCS : PARIS Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de PARIS atteste l'exactitude des informations
transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2014 B 25418 Numéro SIREN : 808 350 680 Nom ou dénomination : LA LOUVE
--

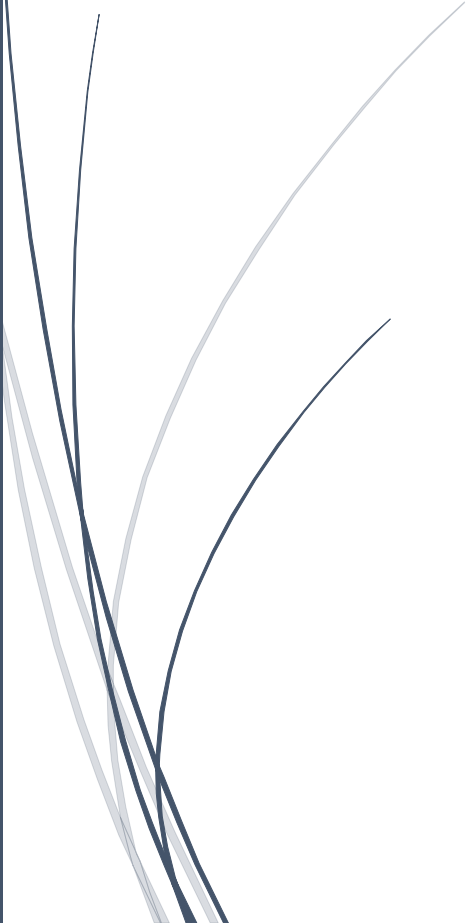
Ce dépôt a été enregistré le 21/09/2022 sous le numéro de dépôt 127043

A dark blue vertical bar runs down the left side of the page. A blue arrow points to the right from this bar, containing the date.

18/06/2022

Rapport de gestion

Exercice 2021

Several thin, curved lines in dark blue and light grey originate from the bottom left corner and sweep upwards and to the right.

COOPERATIVE LA LOUVE

RAPPORT DE GESTION SUR L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2021

A L'ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE DU 27 JUIN 2022

Mesdames, Messieurs, chers coopérateurs,

Nous souhaitons vous réunir en assemblée générale ordinaire pour vous rendre compte de l'activité de notre société durant l'exercice de 12 mois allant du 1er janvier 2021 au 31 décembre 2021 et pour soumettre à votre approbation les comptes annuels dudit exercice.

Ce rapport a pour but de vous présenter les principales données opérationnelles et financières sur l'année, et fera l'objet d'un exposé lors de l'assemblée générale. A la suite de cette présentation, nous soumettrons à votre vote les résolutions habituelles relatives à l'approbation des comptes et à l'affectation du résultat.

Nous vous rappelons que conformément aux dispositions statutaires, les comptes ont été tenus à la disposition des membres pendant les 15 jours précédant notre assemblée et qu'ils peuvent être librement consultés.

Table des matières

RAPPORT D'ACTIVITE

Situation, activité et faits marquants	3
Evolutions prévisibles en 2022.....	5

RAPPORT FINANCIER

Compte de Résultat	6
Résultat commercial	6
Chiffre d'affaires	6
Achats de marchandises et marge commerciale	9
Frais de fonctionnement	12
Charges externes et valeur ajoutée	12
Charges internes et excédent brut d'exploitation	17
Résultat de l'exercice	19
Amortissements et résultat d'exploitation	19
Résultat de l'exercice	20
 Bilan Comptable	 22
Actif du bilan	22
Actif immobilisé	22
Actif circulant	22
Passif du bilan	23
Capitaux propres	23
Dettes	23
 Montant de la Quote-Part Déficit	 24

RAPPORT D'ACTIVITE 2021

Situation, activité et faits marquants

La Louve connaissait une forte croissance et d'excellents résultats depuis son ouverture en 2016. Notre plan de développement prévoyait une croissance régulière de ses membres et du chiffre d'affaires, et une augmentation progressive des charges, notamment de personnel et de loyer, afin d'accompagner le développement de l'activité.

La crise sanitaire a introduit un déséquilibre dans ces trajectoires, ralentissant notre croissance et accélérant l'augmentation de nos charges : nous sommes pour la première fois face à des défis économiques. Les effets négatifs de la crise se ressentent en décalé, et les nouvelles vagues épidémiques de mars et août 2021 ainsi que les restrictions importantes ont freiné la reprise. 2021 n'est pas l'année du retour à la normale, mais plutôt une période transitoire instable « pré-post-Covid », pendant laquelle l'activité n'a pas redémarré.

Les défis auxquels nous sommes confrontés en 2022-23 concernent donc la reprise de notre dynamique de croissance pré-covid et aucunement des problèmes qui mettent en danger notre coopérative. Compte tenu de la violence de la crise et de son impact sur le secteur de l'alimentation durable, La Louve se trouve dans une position relativement confortable. Il reste néanmoins un travail important à faire.

Voici le détail des principaux faits marquants pour l'année 2021.

Organisation du travail au sein de la coopérative

- **Reprise des services** : d'abord sur la base d'un sur deux, puis reprise des services « normaux » à quatre semaines en septembre.

- **Embauches en CDD** : pour pallier le manque de membres en service, le recours aux CDD est resté d'actualité, mais dans une moindre mesure, jusqu'en septembre 2021.

Faits relatifs à l'activité en magasin

- **Reprise des activités** arrêtées dès le 17 mars 2020 et notamment les activités de la salle de préparation et du rayon vrac, y compris lors du 3e confinement du printemps 2021, malgré l'arrêt des services.

- **Réaménagement et rationalisation des rayons** : pour faire de la place à de nouveaux produits, pour rendre plus logique les catégories et faciliter le réassort.

- **Nouveaux fournisseurs** : pour le pain à partir de février (Pains Pajol) et de pâtisseries (Ginger Paulette). Nouveau distributeur de vins de qualité, Papilles et Pupilles. Agrobiodrôm devient notre troisième grossiste de fruits et légumes au printemps. En avril nous commençons à acheter du miel directement à un apiculteur en Drôme-Ardèche : Damien Soubeyrand. Nous commençons à travailler avec les grossistes Provinces Bio et Végami (Un monde Végan) à partir de septembre.

- **Rayons** : Retour du vrac liquide en juin (avec un nouveau fournisseur : Qualivrac) et installation d'un nouveau meuble dédié.

Fréquentation en magasin

- **Fréquentation affaiblie** : si celle-ci a augmenté par rapport à 2020, elle reste inférieure aux niveaux de 2019. Cela s'explique par le fait que la crise sanitaire a ralenti de manière importante notre capacité à remplacer les membres ayant quitté La Louve. Le nombre de demandes de départ de la coopérative est resté stable en 2020-21 par rapport aux chiffres pré-covid. Par ailleurs, la part des membres « inactifs » augmente depuis le début de la pandémie (pas de courses ni services).

- **Panier moyen** : celui-ci a diminué de 10% par rapport à 2020, mais il avait explosé de 30% en 2020 du fait des confinements et de la fermeture des restaurants et autres lieux de réunion. Cette diminution traduit donc un retour à la normale.

- **Faible augmentation de l'activité** : du fait de cette baisse du panier moyen et de la faible fréquentation, l'augmentation des volumes de ventes est restée modeste. (+2,7%, contre +4% en 2020 et +25% en 2019). Nos recettes sont donc restées sensiblement identiques.

Aménagement et matériel

Prévoyant un exercice peu dynamique, nous avons choisi de rester prudents et de réduire les investissements à l'essentiel.

- **Aménagements** : installation du vrac liquide, d'un nouveau meuble à épices et d'un meuble pour les œufs en vrac, pose de films et stores dans le bureau des salariés. Reprise des toilettes du RDC, aménagement d'un espace bricolage au sous-sol, finition du local informatique RDC, installation d'une 2^{ème} baie de brassage informatique et de surfaces de rangement sur le quai de livraison.

- **Achat de matériel** : achat d'un pc pour la nouvelle salariée (embauchée en 2022), achat d'une imprimante à étiquettes, remplacement de l'imprimante à badges. Installation d'un défibrillateur, de fauteuils de bureaux pour les salariés.

Vie de la coopérative

- **Membres** : Reprise des réunions d'accueil en présentiel, une fois par semaine.

- **Assemblées générales** : Renouvellement du comité ordre du jour et du comité de gouvernance lors de l'AGAO de septembre.

Evolutions prévisibles de la coopérative en 2022

- **Inflation et pouvoir d'achat** : la pandémie de Covid, puis l'invasion de l'Ukraine en février 2022 ont causé des pénuries au niveau mondial, notamment de matières premières et d'énergie, ce qui a eu pour conséquence une inflation des prix. Ainsi en France, en mai 2022, les prix à la consommation ont augmenté de 5,2% en seulement un an. Cette hausse des prix pèse sur le pouvoir d'achat des français, si bien que la consommation des ménages restera certainement faible en 2022. Concrètement, cela veut dire que les coopérateurs surveilleront leur budget et dépenseront moins lors de leurs courses à la Louve. En analysant nos données de vente, nous constatons déjà un déplacement de la consommation de produits bio vers les produits conventionnels souvent plus abordables.

- **Aménagements** : reprise lente des aménagements initialement prévus afin de finaliser la construction de la coopérative : les incertitudes sanitaire et financière nous empêchent de mettre en œuvre les investissements les plus coûteux. Le système de vidéoprotection, la cuisine en salle de réunion et l'agrandissement et réaménagement du rayon vrac sec et liquide notamment seront portés dans la mesure de nos capacités d'investissements.

- **Développements informatiques** : mise en place de corrections mineures à Odoo, notre système de gestion

- **Ressources humaines** : poursuite de la construction d'un projet social. Mise en place de la nouvelle convention collective IDCC 2216 au 1er janvier 2022. Un séminaire des salariés s'est tenu du 1er au 3 janvier 2022 afin de travailler en profondeur un certain nombre de dossiers et de projets.

- **Ressources financières** : Suite aux dégâts de la crise sanitaire, un des plus grands défis pour l'année 2022 est notre situation de trésorerie. 2022 a toujours été prévue comme notre année la plus coûteuse. Nos remboursements d'emprunts et de parts C sont au plus fort cette année et notre loyer progressif, au plus haut. Sans les recettes sur lesquelles nous comptions en 2020 et 2021, décaisser ces sommes pour un montant total d'environ 550 000 €, nous fait passer en-dessous notre seuil de confort de trésorerie (notre règle d'or est de toujours avoir l'équivalent d'un mois de chiffre d'affaires, à savoir environ 650 000 € en banque). Sur le conseil de notre partenaire-financier historique, Paris Initiative Entreprise, La Louve a obtenu un "prêt patient" auprès d'eux en juin 2022 pour un montant de 100 000 euros à taux zéro d'une durée de 4 ans, avec un différé de 36 mois. Il s'agit d'un dispositif mis en place pour la Ville de Paris et PIE pour épauler les commerces face aux défis engendrés par la crise sanitaire. Un autre prêt à taux zéro est en cours d'instruction auprès de France Active et PIE pour un montant identique, remboursable en une fois à 18 mois. La Louve est en capacité d'honorer ses remboursements et charges sans ces emprunts, mais dans ces temps instables, La Louve et ses partenaires se sont accordées sur le fait qu'il est préférable de rejoindre le seuil de confort et ainsi de reprendre le rythme d'investissement nécessaire au magasin.

RAPPORT FINANCIER 2021

Compte de Résultat

I. Résultat commercial

1.1 Chiffre d'affaires

Fréquentation :

Ci-dessous l'évolution de la fréquentation (= nombre de passages en caisse) :

Evolution de la Fréquentation	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Juillet	Août	Septembre	Octobre	Novembre	Décembre	Total au 31/12
2021	12 514	10 495	12 386	11 101	10 131	10 169	7 785	6 517	10 954	11 428	11 054	11 836	126 370
Evolution 21/20	-6,5%	-20,2%	15,8%	87,4%	34,4%	32,6%	22,1%	10,6%	9,4%	2,3%	5,8%	6,8%	11,5%
2020	13 390	13 146	10 696	5 923	7 539	7 668	6 378	5 891	10 017	11 166	10 452	11 082	113 348
Evolution 20/19	18,5%	25,1%	-10,9%	-47,0%	-37,8%	-32,2%	-34,8%	-30,9%	-10,9%	-12,1%	-21,8%	-10,7%	-16,9%
2019	11 302	10 505	11 998	11 182	12 111	11 307	9 777	8 531	11 239	12 703	13 363	12 412	136 430

L'année 2020 avait vu une baisse importante de la fréquentation (-17%) par rapport à 2019, du fait des restrictions de déplacement et de réunion engendrées par la crise sanitaire. En 2021, nous avons constaté un retour progressif des coopérateurs, sans toutefois retrouver les niveaux d'avant-crise.

Ce retour timide s'explique tout d'abord par le fait que la Louve a subi une perte nette d'environ 1 000 membres actifs pendant la crise sanitaire. Bien que nous ayons l'impression d'avoir entendu beaucoup de membres nous dire qu'ils quittaient Paris à cause de la Covid, cette problématique de perte de membres actifs correspond moins à une fuite massive des coopérateurs qu'à un ralentissement significatif du remplacement de ceux qui partent.

Voici l'évolution du nombre de demandes de départ, c'est à dire le nombre de membres qui récupèrent leur investissement ou le laissent en don :

- 2018 413 demandes de départ
- 2019 329 demandes de départ
- 2020 395 demandes de départ
- 2021 336 demandes de départ

Moyenne pour 2020 – 2021 = 365 demandes de départ

Le nombre de demandes de départ reste stable. Le problème réside plutôt dans le ralentissement du flux des nouveaux membres. Ce phénomène s'explique principalement par les obstacles que la crise sanitaire a mis sur notre chemin :

- Une période de 5 mois où nous avons dû arrêter les réunions d'accueil, et donc un arrêt total des inscriptions de nouveaux membres. Avant la crise, nous inscrivions une centaine de nouveau membres par mois ;

- Des règles sanitaires qui nous ont obligés à limiter plus sévèrement le nombre de personnes accueillies à nos réunions d'accueil ;
- Lorsque nous avons recommencé les réunions d'accueil en présentiel, un taux de désistement très élevé parmi les inscrits (soit positifs à la Covid, soit cas contact). En janvier 2022 par exemple, en plein pic omicron, pour 25 inscrits, seulement 4 sont venus.

Mais nous sommes également impactés par la vague de non-engagement qui touche le monde associatif et coopératif : il y a une baisse significative d'inscriptions à nos réunions d'accueil par rapport à l'époque pré-covid. Nous voyons le même phénomène avec tous les autres projets de supermarchés coopératifs ainsi que dans le monde associatif en général (alimentaire ou non). Le monde est actuellement trop instable, trop de vies sont en transition et les gens se lancent moins dans de nouvelles aventures.

Un des enjeux importants pour 2022 sera donc de faire venir de nouveaux membres, afin de retrouver un niveau d'activité suffisant. Nous n'avons pas besoin de rattraper les 1 000 membres actifs perdus pendant la période COVID, mais augmenter les membres actifs de 300/400 nouveaux coopérateurs nous apporterait un peu plus de confort. A voir ce qui est possible dans ce climat instable.

Panier moyen :

Ci-dessous l'évolution du panier moyen (= montant dépensé en moyenne lors d'un passage en caisse)

Le ticket moyen a baissé de 11,3% par rapport à 2020, passant de 68 à 60€.

Evolution du Panier Moyen														Total au 31/12
	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Juillet	Août	Septembre	Octobre	Novembre	Décembre		
2021	65 €	63 €	64 €	64 €	64 €	60 €	55 €	55 €	57 €	57 €	58 €	62 €		60 €
Evolution 21/20	22,7%	18,9%	-5,8%	-35,3%	-25,7%	-19,2%	-10,0%	-8,4%	-9,8%	-11,6%	-12,0%	-8,6%		-11,3%
2020	53 €	53 €	67 €	100 €	86 €	74 €	61 €	60 €	63 €	64 €	66 €	68 €		68 €
Evolution 20/19	0,0%	-1,3%	25,1%	92,0%	61,1%	39,2%	30,2%	22,9%	21,0%	27,8%	20,7%	18,6%		29,6%
2019	53 €	54 €	54 €	52 €	54 €	53 €	47 €	49 €	52 €	50 €	54 €	58 €		52 €

Maintenant que nous pouvons nous réunir à nouveau, et avec la réouverture progressive des restaurants, bars et autres lieux de rencontre, la part des repas cuisinés préparés à la maison a diminué. Par ailleurs, un certain nombre de coopérateurs avaient accumulé des tickets restaurants pendant les périodes de restrictions. Ceux-ci étant inutilisables à la Louve, ils sont allés les dépenser ailleurs.

Néanmoins, il est intéressant de noter que les montants dépensés en moyenne sont plus élevés qu'en 2019 (60€ en 2021 contre 52€ il y a deux ans). La crise Covid aurait au moins permis aux coopérateurs d'explorer les rayons et de découvrir de nouveaux produits.

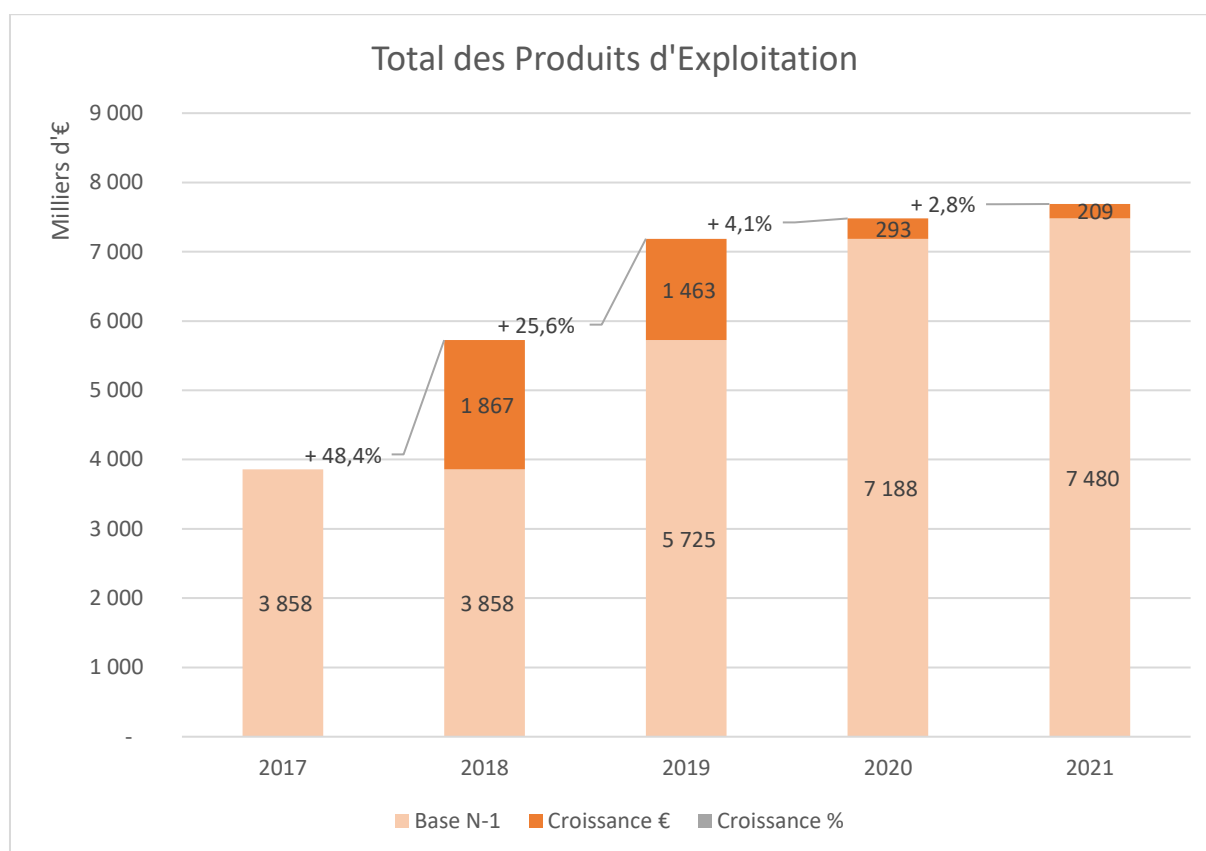
Chiffre d'affaires :

Le chiffre d'affaires (= montant des ventes) est le résultat des deux indicateurs vus précédemment. On peut l'obtenir en multipliant le panier moyen par le nombre de passages en caisse. **Le chiffre d'affaires s'élève ainsi au total à 7 673 261 €, soit une hausse de 2,7% par rapport à 2020.**

Ci-dessous l'évolution des ventes par mois, comparée aux résultats des années précédentes :

Ventes Mensuelles														Total au 31/12
	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Juillet	Août	Septembre	Octobre	Novembre	Décembre		
2021	810 591	661 051	787 057	714 314	651 067	607 456	429 886	359 240	625 107	650 669	637 718	739 105		7 673 261
Evol. 21/20	14,7%	-5,0%	9,0%	21,2%	-0,1%	7,2%	9,8%	1,4%	-1,4%	-9,5%	-6,9%	-2,4%		2,7%
2020	706 670	696 185	721 843	589 406	651 921	566 882	391 433	354 454	633 778	718 854	685 159	757 459		7 474 044
Evol. 20/19	18,5%	23,5%	11,6%	1,7%	0,3%	-5,6%	-15,1%	-15,1%	7,9%	12,3%	-5,6%	5,9%		4,0%
2019	596 361	563 807	647 069	579 537	650 205	600 404	460 793	417 612	587 550	640 121	725 807	715 490		7 184 755

Si nous ajoutons à cela les produits hors vente de marchandises (produits de gestion (12 721€), vente de badges (1493€), et la prestation de conseil de Tom Boothe (1000€)), nous parvenons à un **total de produits d'exploitation de 7 688 775€, soit une hausse de 2,8%** sur l'exercice précédent (+208 672€).



Les hausses de chiffre d'affaires en 2020 et 2021 ont été inférieures aux prévisions que nous avons établies avant la crise, mais pas à une échelle catastrophique.

- En 2020 notre CA était de 7,5 millions (+ 4%) – Pré-Covid, nous attendions 7,7 M (+ 7%) pour cette année ;
- En 2021 notre CA était de 7,7 millions (+ 3%) – Pré-Covid, nous attendions 8,0 M (+ 4%) pour cette année.

1.2 Achats de marchandises et marge commerciale

1.2.1 Achats de marchandises

Les achats de marchandise ont augmenté de manière mécanique, suivant l'augmentation des ventes. **Ils représentent à eux seuls 85% des dépenses de la coopérative.**

Ci-dessous le détail des principaux fournisseurs auprès desquels nous nous sommes approvisionnés :

Achats de marchandises	2021	2020
Marchandises	6 357 024	6 168 136
<i>Pronatura (fruits, fruits secs & légumes)</i>	911 005	1 018 076
<i>Diapar (épicerie, frais, surgelés)</i>	835 207	782 345
<i>Vitafrais (épicerie, frais, surgelés)</i>	716 339	764 775
<i>Gratiot (fromage)</i>	428 186	373 750
<i>Bryio (épicerie, vrac, hygiène)</i>	394 319	436 603
<i>Puraliment (épicerie, frais, hygiène)</i>	322 034	299 766
<i>Dynamis (fruits & légumes)</i>	298 440	269 592
Agrobiodrom	160 134	37 898
<i>Champs-Romet (porc)</i>	151 638	167 693
<i>Azade (épicerie)</i>	149 030	152 009
<i>Ecodis (droguerie)</i>	139 893	153 582
<i>L'Essentiel (pain)</i>	133 654	116 614
<i>Ethiquable (café & chocolat)</i>	125 554	129 799
<i>Ferme de la Houssaye (volaille)</i>	122 235	129 514
<i>Moulin des Moines (épicerie, vrac)</i>	120 093	138 135
<i>Agidra</i>	114 070	89 707
<i>Bas Bouchage (bœuf)</i>	102 758	99 882
<i>Léa Nature (épicerie, hygiène)</i>	82 005	85 537
<i>Distrazur (épicerie)</i>	77 563	80 771
<i>Boutique Nature (épicerie, hygiène)</i>	67 817	64 485
<i>Olsen (poisson)</i>	64 565	52 804
<i>Mont Charvin (viandes)</i>	62 117	69 064
Papilles & Pupilles (alcools)	55 647	0
<i>Vini Be Good</i>	55 853	41 559
<i>Compagnie des Boissons</i>	51 086	43 583
<i>Cluizel (chocolat)</i>	43 672	45 239
<i>Autres fournisseurs</i>	572 110	525 354
Emballages	13 631	11 459
Frais accessoires aux achats (transport, gestion, taxes)	26 606	30 296
TOTAL	6 397 261	6 209 768

NB : nous intégrons aux achats de marchandises « purs » : les coûts d'emballages (notamment liés au reconditionnement en salle prépa : comptes 602 et 613600) et les frais accessoires à ces achats (transport,

frais de gestion, taxes : comptes 608) afin d'obtenir le coût d'achat « global » des marchandises, emballages et frais annexes compris.

Le montant des achats de marchandises s'élevait au total à 6 397 261€, soit une hausse de 3,0% par rapport à 2020.

1.2.2 Stocks

Les stocks au 31/12/2021 (marchandises et emballages) ont été valorisés à 225 811€ contre 244 800€ en 2020, soit une variation de stocks négative de 18 989€ (-20 627€ de marchandises et 1 638€ d'emballages).

Cette variation de stocks est ajoutée au montant des achats de marchandises, afin d'obtenir le montant des achats de marchandises consommées au cours de l'exercice. Ainsi, les marchandises acquises en 2021 mais vendues en 2022, seront exclues du calcul du résultat de l'exercice.

Le coût des marchandises vendues pendant l'exercice s'élevait donc au total à 6 416 250€.

1.2.3 Marge commerciale

La marge commerciale est la différence entre le coût d'achat d'un produit et son prix de vente : c'est le bénéfice « brut » dégagé lors de la vente d'un produit. Cette marge permet de financer les frais de fonctionnement de la coopérative : loyer, électricité, achat de matériel, salaires, impôts et autres.

Le taux de marge désigne quant à lui le rapport entre la marge et le prix d'achat du produit. Il ne doit pas être confondu avec le **taux de marque**, qui désigne le rapport entre la marge et le prix de vente.

Exemple : Si j'achète un produit 1€, que je le vends 1,20€ : ma marge est de 0.20€

Mon taux de marge sera alors de : $0.20/1*100 = 20\%$

Mon taux de marque sera quant à lui de $0,20/1,20*100 = 16,67\%$

Rappel : à la Louve, le taux de marge appliqué aux produits est unique, fixée à 20%. Néanmoins, sur une partie des produits (frais, vrac, etc.), des coefficients de pertes, vols, etc., peuvent s'ajouter.

Malgré l'augmentation des ventes de 2,7%, notre marge commerciale n'a quasiment pas augmenté par rapport à 2020, s'élevant à 1 257 011 €. Nous constatons ainsi en 2021, un taux de marge brute de 19,59%, en baisse par rapport à 2020. Notre taux de marque s'élevait quant à lui à 16,38% (voir ci-après).

Pourquoi le taux de marge est-il en baisse ?

Le taux de majoration est de 20%, or en 2021 nous constatons qu'elle affiche 19.59%. Cela indique qu'une petite partie des marchandises achetées n'est pas vendue et perdue (pertes de produits frais ou endommagés, vols).

Soldes intermédiaires de gestion (Simplifié) - La Louve S.A.S.					
	2019	2020	Evol.	2021	Evol.
Chiffre d'affaires (A)	7 184 755	7 474 044	4,0%	7 673 261	2,7%
Ventes de marchandises (A)	7 184 755	7 474 044	4,0%	7 673 261	2,7%
Coût des marchandises vendues (B)	-5 993 504	-6 218 184	3,7%	-6 416 250	3,2%
Achats de marchandises	-6 019 608	-6 168 136		-6 357 024	
Inventaire initial	189 039	253 094		244 800	
Inventaire final	253 094	244 800		225 811	
Variation de stocks	64 055	-8 294		-18 989	
Marchandises disponibles à la vente	-5 955 554	-6 176 429	3,7%	-6 376 013	3,2%
Achats stockés d'emballages	-14 031	-11 459	-18,3%	-13 631	19,0%
Frais accessoires aux achats de marchandises	-23 919	-30 296	26,7%	-26 606	-12,2%
Marge brute (A+B)	1 191 251	1 255 860	5,4%	1 257 011	0,1%
Taux de marge	19,88%	20,20%		19,59%	
Taux de marque	16,58%	16,80%		16,38%	

NB : Dans la partie « Soldes Intermédiaires de Gestion » de la plaquette des comptes, apparaît une ligne « achats stockés d'approvisionnements ». Celle-ci comprend les emballages (comptes 602), mais également des frais de gestion (608100) facturés par nos fournisseurs. Nous avons déduit ces derniers, estimant qu'il ne s'agit pas d'achats stockés, pour les compter en « achats de sous-traitance directe » (ci-dessus « frais accessoires »). De la même manière, la ligne « achats de sous-traitance directe » comprend les frais de gestion et de transport accessoires aux achats de marchandise, mais également des achats d'études que nous ne prenons pas en compte dans le calcul de la marge.

Enfin, nous incluons le montant des remises et ristournes, ce qui n'est pas le cas sur la plaquette.

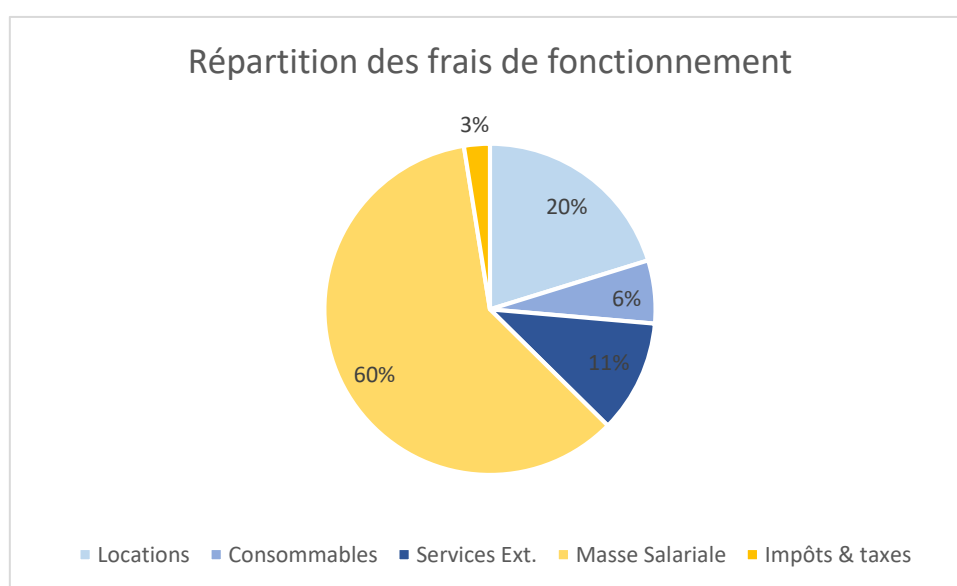
Notre calcul de marge est donc sensiblement différent de celui du cabinet d'expertise comptable.

II. Frais de fonctionnement

Les frais de fonctionnement sont répartis en deux grandes catégories : les charges externes (car acquises en dehors de l'entreprise : loyers, énergie, matériel, services, indiquées en bleu dans le camembert ci-dessous) et les charges internes (car créées au sein de l'entreprise : principalement les coûts de personnel et les différents impôts et taxes, indiquées en jaune dans le camembert ci-dessous).

En 2021, les frais de fonctionnement s'élèvent au total à 1 143 693€, contre 1 067 528€ en 2020, soit une augmentation de 7%. Ils représentent environ **15% des dépenses de la coopérative**, et sont financés par les 20% de marge appliqués sur chaque produit vendu.

Les frais de fonctionnement sont répartis de la manière suivante :



2.1 Charges externes et valeur ajoutée

2.1.1 Charges externes

Les charges externes correspondent aux biens et services achetés en dehors de l'entreprise. Elles sont constituées principalement par :

- **Les locations** (loyer et matériel) => 54%
- **Les consommables** (énergie, matériel et fournitures) => 16%
- **Les services extérieurs** (frais bancaires, prestas de services, honoraires, assurances) => 30%

Les charges externes s'élevaient au total à 427 683€, soit une hausse de 9,2% par rapport à 2020. Cette hausse s'explique par l'augmentation importante de notre loyer commercial (voir plus bas).

Charges externes	2021	2020	Evol.
Locations	231 258	184 500	25,3%
<i>Locations immobilières</i>	209 010	162 241	28,8%
<i>Locations de matériel</i>	22 248	22 259	-0,1%
Consommables	70 438	78 100	-9,8%
<i>Electricité & Eau</i>	35 268	44 110	-20%
<i>Matériel & Fournitures</i>	35 170	33 990	3,5%
Services extérieurs	125 987	128 909	-2,3%
TOTAL	427 683	391 509	9,2%

Voici le détail des différents postes :

Locations

Les locations sont séparées en deux grandes familles :

- Les locations immobilières : principalement constituées des loyers et charges que nous versons à Paris Habitat pour l'utilisation de leurs locaux, mais également du coût de location de la salle paroissiale pour la tenue de nos AG
- Les locations de matériel : une partie des vitrines réfrigérées, terminaux de paiements par carte bancaire, location de serveurs et de logiciels

Le coût total des locations s'élevait à 231 258€, en hausse de 46 700€ (25,3%) par rapport à 2020.

Cette hausse s'explique essentiellement par une **hausse du loyer de 37 000€**. Notre contrat avec Paris Habitat prévoyait en effet une augmentation progressive du loyer, compensant des loyers plus bas sur les trois premiers exercices. La hausse du loyer devait ainsi suivre la croissance de notre chiffre d'affaires. Le loyer atteindra son montant maximum sur le bail en 2022. A la hausse du loyer s'est ajouté un **rattrapage de charges** de taxe foncière 2020 de 7 000€.

Locations	2021	2020	Evol.
Locations Immobilières	209 010	162 241	28,8%
Loyer Paris Habitat	190 472	153 833	
Charges locatives	17 937	7 808	
Locations de salles	600	600	
Locations de Matériel	22 248	22 259	-0,1%
Frigos LocFi Grenke	14 526	14 526	
Matériel divers (Sono AG)	450	450	
Location TPE Cirra+Natixis	2 292	2 285	
Online Serveurs	495	660	
Hebergement Informatique	2 964	4 242	
Location de logiciels	1 521	96	
TOTAL	231 258	184 500	25,3%

Matières et consommables

Les matières et consommables désignent tous les biens et substances plus ou moins élaborés, consommés au premier usage ou rapidement par l'entreprise, et qui concourent à l'activité, sans pour autant entrer dans la composition des produits traités ou fabriqués (contrairement aux matières premières).

Dans le cas de la Louve, les matières désignent l'électricité et l'eau, tandis que les consommables désignent les fournitures administratives, informatiques, d'entretien et autres, et le matériel en lien avec l'activité du magasin (ex : matériel salle prépa, manchons, charlottes...)

Pour 2021, les coûts des consommables s'élevaient à 70 438€, en baisse de 9,8% par rapport à 2020. Cette baisse s'explique par le fait qu'une régularisation de notre consommation d'électricité était survenue en 2020, ce qui avait fait bondir nos charges d'électricité de plus de 50%. Nos dépenses de consommables sont donc restées relativement stables en réalité.

Matières et consommables	2021	2020	Evol.
Electricité	34 896	43 738	-20%
Eau	372	372	-
Matériel & Fournitures	35 170	33 990	3%
<i>Matériel Magasin</i>	11 723	10 297	
<i>Fournitures d'Entretien</i>	8 328	5 821	
<i>Matériel Divers</i>	6 730	9 327	
<i>Matériel Travaux</i>	3 501	2 886	
<i>Fournitures Informatiques</i>	2 545	3 957	
<i>Fournitures Administratives</i>	1 549	1 702	
<i>Badges</i>	793	-	
TOTAL	70 438	78 100	-9,8%

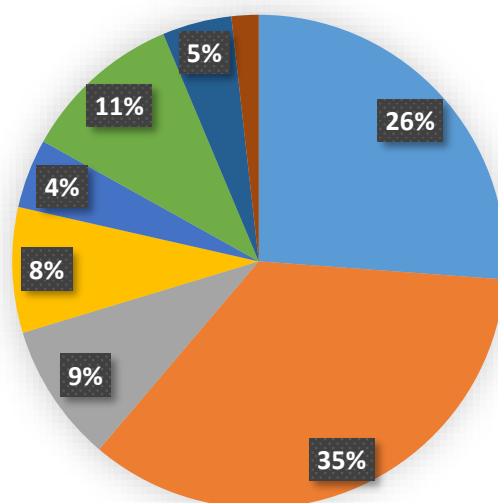
Services extérieurs

Les services extérieurs désignent tous les services réalisés par des prestataires extérieurs à l'entreprise. Ils sont constitués des services bancaires, des prestations de maintenance et de réparation (informatique et autres), des frais d'honoraires et d'assurances, et d'autres prestations comme la paie, la collecte des déchets ou la télécommunication.

Le coût des services extérieurs est en légère baisse de 2,3% à 125 987€, contre 128 909€ en 2020. Mais les honoraires du commissaire aux comptes sont sous-estimés de 5000€ (facture manquante enregistrée en 2022). Le coût des services extérieurs est donc relativement stable.

Services extérieurs	2021	2020	Evol.
Frais bancaires	32 970	31 611	4,3%
<i>Dont Frais de commissions CB</i>	26 505	25 461	
Maintenance & Entretien	44 140	44 566	-1,0%
<i>Maintenance Informatique (Prométhée)</i>	12 155	15 346	
<i>Entretien des Locaux</i>	1 944	4 162	
<i>Maintenance Matériel (réparations)</i>	19 365	17 675	
<i>Entretien Matériel</i>	10 676	7 384	
Honoraires	11 482	15 566	-26,2%
<i>Dont Honoraires expert-comptable</i>	6 429	5 755	
<i>Honoraires commissaire aux comptes</i>	3 476	9 301	
Assurances	10 366	10 173	1,9%
Prestataires (informatique, Paie, Sécurité)	5 720	5 763	-0,7%
<i>Sous-Traitance Paie</i>	1 558	1 590	
<i>Développement Logiciel (Odoo)</i>	3 094	2 760	
<i>Surveillance</i>	1 068	1 413	
Frais de collecte et recyclage	13 332	14 793	-9,9%
Téléphonie, internet	5 735	5 621	2,0%
Divers (déplacements, annonces,...)	2 242	816	174,7%
	125 987	128 909	-2,3%

Répartition des services extérieurs



2.1.2 Valeur ajoutée

La valeur ajoutée exprime la création de richesse brute d'une entreprise du fait de ses activités courantes. Elle s'obtient en déduisant de la marge le coût des charges externes précédemment évoquées. Elle sert à financer les dépenses de personnel, ainsi que les impôts et différentes taxes.

Fin 2021, celle-ci s'élevait à 831 821€, en baisse de 3,9% par rapport à l'année 2020. Par ailleurs, le taux de valeur ajoutée (la part de VA dans le chiffre d'affaires) était de 10,84%, contre 11,58% l'année précédente. Cette diminution de la valeur ajoutée est principalement due, nous l'avons dit, à la hausse de notre loyer commercial, qui représente une augmentation significative par rapport à notre chiffre d'affaires.

Soldes intermédiaires de gestion (Simplifié) - La Louve S.A.S.					
	2019	2020	Evol.	2021	Evol.
Chiffre d'affaires (A)	7 184 755	7 474 044	4,0%	7 673 261	2,7%
Ventes de marchandises (A)	7 184 755	7 474 044	4,0%	7 673 261	2,7%
Coût des marchandises vendues (B)	-5 993 504	-6 218 184	3,7%	-6 416 250	3,2%
Marge brute (A+B)	1 191 251	1 255 860	5,4%	1 257 011	0,1%
Taux de marge	19,88%	20,20%		19,59%	
Taux de marque	16,58%	16,80%		16,38%	
Autres Produits (A')	1 977	1 372	-30,6%	2 493	81,7%
Total des Produits d'Exploitation (A+A')	7 186 732	7 475 416	4,0%	7 675 754	2,7%
Charges Externes	-390 929	-391 509	0,1%	-427 683	9,2%
Locations immobilières	-160 617	-162 241		-209 010	28,8%
Location de matériel	-20 796	-22 259		-22 248	0,0%
Electricité, Eau	-28 320	-44 110		-35 268	-20,0%
Matériel & Fournitures	-48 328	-33 990		-35 170	3,5%
Frais bancaires	-38 731	-31 611		-32 970	4,3%
Maintenance & Entretien	-30 979	-44 566		-44 140	-1,0%
Sous-Traitance (Info, Paie, Sécurité)	-13 418	-5 763		-5 720	-0,7%
Honoraires	-18 102	-15 566		-11 482	-26,2%
Assurances	-11 567	-10 173		-10 366	1,9%
Collecte & Recyclage	-10 374	-14 793		-13 332	-9,9%
Téléphonie & Internet	-7 133	-5 621		-5 735	2,0%
Autres charges	-2 565	-816		-2 242	174,7%
Valeur ajoutée produite	802 300	865 723	7,9%	831 821	-3,9%
Taux de Valeur Ajoutée (VA)	11,16%	11,58%	3,7%	10,84%	-6,4%

2.2 Charges internes et EBE

2.2.1 Charges internes

Nous entendons par ce terme les coûts provenant de l'entreprise elle-même, c'est-à-dire les coûts de personnel (salaires, charges sociales et autres) et les différents impôts et taxes auquel nous sommes assujettis. **Celles-ci s'élevaient à 716 010€, en hausse de 5,9% (+40k€) par rapport à 2020.**

Coûts de personnel

Rappel 2020 : l'augmentation du salaire brut mensuel de 375€ (annoncée à l'AG du 28 Novembre 2019, afin de se mettre en conformité avec la grille salariale de la convention collective) a pris effet au 1er janvier 2020. En parallèle, nous avons fait appel à des CDD pour pallier l'arrêt des services, et embauché deux personnes en CDI pour les besoins du magasin. Ces trois facteurs ont fortement alourdi nos frais de personnel, qui ont augmenté de près de 52% entre 2019 et 2020.

En 2021, les coûts de personnel sont restés élevés. Ils étaient de 687k€, contre 643k€ en 2020, soit une augmentation de 6,9% (44k€). Cette hausse s'explique par plusieurs facteurs :

- Les deux salariés embauchés en juin et octobre 2020 représentent désormais une année entière, ce qui implique une augmentation de masse salariale de 42k€
- Le recours aux contrats en CDD, s'il a diminué de moitié, est resté d'actualité jusqu'au mois de septembre 2021
- Les salariés ont pour la plupart bénéficié de la « Prime Covid » de 1500€ accordée aux travailleurs de 2^{ème} ligne durant le Covid
- Les salariés ont accumulé un nombre important de congés pendant l'année 2020. Le montant des congés à prendre a été valorisé à 12k€

Coûts de personnel	2021	2020	Evol.
Salaires et rémunérations	496 070	462 226	7,3%
Salaires et appointements	467 843	466 682	0,2%
<i>dont CDI</i>	422 685	364 917	16%
<i>dont CDI - nouvelles embauches</i>	4 938	20 261	-76%
<i>dont CDD</i>	40 221	81 504	-51%
Congés à payer	12 191	- 4 456	-374%
Primes et Gratifications	16 036	-	N/R
Charges sociales	185 688	175 718	5,7%
Cotisations à l'URSSAF	115 238	114 227	0,9%
Cotisations aux caisses de retraites	28 258	27 998	0,9%
Cotisations aux ASSEDIC	19 621	19 480	0,7%
Mutuelle	9 156	8 921	2,6%
Prévoyance	8 076	7 420	8,8%
Charges sur congés à payer	5 339	- 2 328	NR
Autres frais de personnel	5 347	4 894	9,3%
Carte Navigo	2 745	2 369	16%
Frais Professionnels	1 060	1 125	-6%
Médecine du travail, Pharmacie	840	700	20%
Paritarisme, Dialogue Social	702	700	0%
TOTAL	687 105	642 838	6,9%

Rapporté au chiffre d'affaires de l'année, nous obtenons un **taux de masse salariale de 9,0%, contre 8.6% en 2020**.

Impôts et taxes

Le coût des différents impôts et taxes s'élevait à 28 906€, en baisse de 12,9%. Cette diminution s'explique principalement par la réforme du taux de Cotisation sur la Valeur Ajoutée (CVAE) votée en dernière loi de finances, qui a divisé le taux de prélèvement par deux.

Impôts & Taxes	2021	2020	Evol.
TASCOM	14 035	14 438	-2,8%
CVAE	7 256	11 467	-36,7%
CFE	579	1 057	-45,2%
Taxe d'Apprentissage	3 181	2 724	16,8%
Formation Continue	2 975	2 617	13,7%
Autres Impôts & Taxes	880	878	0,2%
TOTAL	28 906	33 181	-12,9%

2.2.2 Excédent Brut d'Exploitation (EBE)

L'EBE permet de déterminer la richesse qu'une entreprise dégage de son cycle d'exploitation, sans tenir compte de sa politique d'investissement. **Cette richesse est en baisse de 39%, passant de 190k à 116k€ en 2021**, du fait de l'augmentation des dépenses de personnel.

Le taux d'EBE représente quant à lui le taux de rentabilité de l'entreprise. Il est également en baisse, passant de 2,54% à 1,51% du chiffre d'affaires. Autrement dit, pour 100€ dépensés à la Louve, et une fois payées toutes nos charges d'exploitation, il ne reste plus que 1,51€ dans la poche dans la coopérative.

Soldes intermédiaires de gestion (Simplifié) - La Louve S.A.S.					
	2019	2020	Evol.	2021	Evol.
Chiffre d'affaires (A)	7 184 755	7 474 044	4,0%	7 673 261	2,7%
Ventes de marchandises (A)	7 184 755	7 474 044	4,0%	7 673 261	2,7%
Coût des marchandises vendues (B)	-5 993 504	-6 218 184	3,7%	-6 416 250	3,2%
Marge brute (A+B)	1 191 251	1 255 860	5,4%	1 257 011	0,1%
Taux de marge	19,88%	20,20%		19,59%	
Taux de marque	16,58%	16,80%		16,38%	
Autres Produits (A')	1 977	1 372	-30,6%	2 493	81,7%
Total des Produits d'Exploitation (A+A')	7 186 732	7 475 416	4,0%	7 675 754	2,7%
Charges Externes	-390 929	-391 509	0,1%	-427 683	9,2%
Valeur ajoutée produite	802 300	865 723	7,9%	831 821	-3,9%
Taux de Valeur Ajoutée (VA)	11,16%	11,58%	3,7%	10,84%	-6,4%
Charges Internes	-453 994	-676 018	48,9%	-716 010	5,9%
Impôts, taxes et versements assimilés	-32 082	-33 881		-28 906	-14,7%
Salaires et rémunérations	-303 162	-462 226		-496 070	7,3%
Charges sociales	-115 659	-175 718		-185 687	5,7%
Autres dépenses de personnel	-3 091	-4 194		-5 347	27,5%
Excédent brut d'exploitation	348 305	189 705	-45,5%	115 811	-39,0%
Taux d'Excédent Brut d'Exploitation (EBE)	4,85%	2,54%	-47,6%	1,51%	-40,5%

III. Résultat de l'exercice

Le résultat d'une entreprise est déterminé par l'addition de trois types de résultat : le résultat d'exploitation, le résultat exceptionnel et le résultat financier.

3.1 Amortissements et Résultat d'exploitation

Le résultat d'exploitation est un indicateur qui traduit la richesse dégagée de l'exploitation normale et courante de l'activité de l'entreprise. Les aspects financiers ou exceptionnels, ainsi que l'impôt sur les bénéfices sont donc exclus du calcul. Il s'obtient en déduisant de l'EBE (calculé plus haut) les amortissements, provisions et opérations de gestion courante.

3.1.1 Amortissements et gestion courante

L'amortissement comptable consiste à enregistrer la perte de valeur d'un actif au cours de sa durée de vie, du fait de son usure ou de son obsolescence. Le calcul des amortissements permet à l'entreprise de prendre en considération la dépréciation graduelle de ses actifs, et de mieux souligner les besoins de renouvellement de ces derniers.

Ces investissements sont appelés « immobilisations » en comptabilité. Il est possible d'amortir des immobilisations corporelles (bâtiments, matériels, installations), et certaines immobilisations incorporelles (comme les investissements informatiques dans notre logiciel Odoo).

En 2021, nous constatons pour 168 703€ de dépréciation de nos investissements, en baisse de 4,1% par rapport à 2020.

Les provisions correspondent quant à elles aux charges qu'une entreprise aura probablement à supporter dans un avenir proche, et pour un montant estimable mais non encore connu définitivement. Celles-ci étaient nulles cette année.

Amortissements, Provisions & GC	2021	2020	Evol.
Dotation aux amortissements	168 703	175 938	-4,1%
<i>dont Amort. Corporelles</i>	<i>128 587</i>	<i>133 772</i>	<i>-3,9%</i>
<i>dont Amort. Incorporelles</i>	<i>40 116</i>	<i>42 166</i>	<i>-4,9%</i>
Reprises sur amortissements	300	190	
Gestion courante	- 1 801	- 2 811	
TOTAL	167 202	173 317	-3,5%

Les opérations de gestion courante sont couramment appelées « pertes et profits », c'est-à-dire relatives à des produits ou charges exceptionnels, en lien avec l'activité de l'entreprise.

3.1.2 Résultat d'exploitation (REX)

Après déduction des amortissements, **nous constatons une perte d'exploitation de -50 791€**. Le taux de résultat d'exploitation est négatif à -0,66%, contre +0,22% l'année dernière.

Excédent brut d'exploitation	348 305	189 705	-45,5%	115 811	-39,0%
Taux d'Excédent Brut d'Exploitation (EBE)	4,85%	2,54%	-47,6%	1,51%	-40,5%
Reprises sur amortissements et provisions	153	190		300	57,8%
Gestion courante	-3 799	2 811		1 801	-35,9%
Amortissements et provisions	-179 345	-176 158		-168 703	-4,2%
Résultat d'exploitation	165 315	16 548	-90,0%	-50 791	-406,9%
Taux de Résultat d'Exploitation (REX)	2,30%	0,22%	-90,4%	-0,66%	-398,9%

3.2 Résultat de l'exercice

3.2.1 Résultat financier

Le résultat financier correspond à la différence entre les produits financiers (escomptes obtenus auprès des fournisseurs, intérêts sur placements financiers) et les charges financières (intérêts des emprunts, pertes de change). A la Louve, nous avons plus de charges financières que de produits (notamment du fait du paiement d'intérêts sur nos emprunts, à hauteur de 17 344€).

Nous réalisons une perte financière de -14 696€, contre -12 281€ en 2020. Ceci est normal puisque nous payons des intérêts sur nos emprunts et que nous n'avons presque pas de revenus financiers. Le coût des emprunts a augmenté puisque nous en avons remboursé une part importante en 2021, notamment 80k€ sur notre emprunt à la Caisse des Dépôts, et un billet à ordre d'une valeur de 50k€ (+ intérêts). Le détail des remboursements est détaillé plus bas dans la partie « Bilan ».

Résultat financier	2021	2020	Evol.
Produits financiers	2 648	4 636	-43%
<i>Escomptes obtenus</i>	2 234	3 965	
<i>Autres produits financiers</i>	414	669	
<i>Gains de change</i>	-	2	
Charges financières	- 17 344	- 16 917	3%
<i>Intérêts sur emprunts</i>	- 17 343	- 16 915	
<i>Pertes de change</i>	- 2	1	
TOTAL	- 14 696	- 12 281	20%

3.2.2 Résultat exceptionnel et résultat de l'exercice

Le résultat exceptionnel désigne le résultat dont la réalisation n'est pas liée à l'exploitation normale et courante de l'entreprise. Il est la différence entre produits et charges exceptionnels.

En 2021, nous constatons un bénéfice exceptionnel de 9 151€, du fait de l'intégration progressive de nos subventions d'investissement au résultat.

Le résultat net de l'exercice ressort négativement pour la 1^{ère} fois depuis 2017 à -52 142€.

Soldes intermédiaires de gestion (Simplifié) - La Louve S.A.S.					
	2019	2020	Evol.	2021	Evol.
Résultat d'exploitation	165 315	16 548	-90,0%	-50 791	-406,9%
Remises et ristournes	1 724	2 592		4 195	
Produits financiers	3 876	4 636		2 648	
Charges financières	-23 583	-16 917		-17 344	
Résultat courant avant impôts	147 332	6 859	-95,3%	-61 292	-993,6%
Autres hors-exploitation	7 835	9 217		9 151	
Résultat de l'exercice	155 167	16 076	-89,6%	-52 142	-424,4%

S'agissant d'une perte, le résultat de l'exercice sera affecté en report à nouveau. Celui-ci passera ainsi de -84 535€ à -136 677€

Rappel : le report à nouveau consiste à reporter le résultat d'un exercice d'une année à l'autre. En 2021, le résultat aura donc augmenté les pertes enregistrées les années précédentes.

Bilan Comptable

Le bilan est une « photographie » de l'entreprise. Il rend compte de sa situation patrimoniale à un instant précis (la date de clôture), et se présente sous la forme d'un tableau en deux parties, avec d'un côté « l'actif » (ce que l'entreprise possède), et de l'autre le « passif » (ce que l'entreprise doit). Ces deux parties doivent nécessairement être égales, car tous les fonds à disposition d'une entreprise sont forcément employés à quelque chose : si ce n'est pas pour acheter du matériel, l'argent sera gardé en réserve.

Les postes du bilan sont aussi classés en fonction de leur liquidité, c'est-à-dire de leur facilité à les transformer en argent rapidement. Ils sont classés du moins liquide (en haut du bilan) au plus liquide (en bas du bilan).

Au 31 Décembre, **notre total de bilan était de 2 037 354€**, contre 2 358 822€ en 2020.

I. Actif du bilan

L'actif représente ce que l'entreprise possède, ou plus précisément la façon dont elle utilise les ressources à sa disposition. Il comprend d'une part ce qu'on appelle des immobilisations (locaux, machines, équipement...), appelées « actifs immobilisés », et d'autre part des éléments directement en lien avec l'exploitation courante de l'entreprise (les stocks, les créances clients, la trésorerie) que l'on appelle « l'actif circulant ».

1.1 Actif immobilisé

L'actif immobilisé correspond à l'actif destiné à rester durablement dans l'entreprise. On dit que l'actif est immobilisé par opposition à l'actif circulant car il n'est pas aussi liquidable.

En fin d'exercice, **l'actif immobilisé est égal à 986 428€**, contre 1 119 278€ en 2020. Il est composé pour 888 290€ d'immobilisations corporelles (installations, machines, matériel...), pour 50 532€ d'immobilisations incorporelles (développement du logiciel Odoo) et pour 47 607€ d'immobilisations financières (dépôts et cautionnements versés).

1.2 Actif circulant

L'actif circulant est constitué des éléments destinés à ne pas rester durablement au bilan, et entrant dans la détermination du résultat comptable. On y trouve les stocks, les créances client et les charges constatées d'avance.

En fin d'exercice, l'**actif circulant est de 1 050 926€ contre 1 239 544€ en 2020**. Il était composé principalement de **763 311€ de disponibilités** (trésorerie), de 223 198€ de stock de marchandises, et de 44 693€ de créances (principalement la TVA de à régulariser en 2022).

II. Passif du bilan

Le passif du bilan est composé quant à lui des dettes de l'entreprise. Il constitue les ressources de la coopérative : ce sont les « moyens » dont elle dispose pour financer les actifs. Le passif est composé :

- Des ressources permanentes, c'est-à-dire à cycle long (capital social, réserves accumulées des années précédentes, résultat de l'exercice, emprunts à long terme), que l'on appelle les « capitaux propres »
- Des ressources à court terme : ce que l'entreprise doit aux fournisseurs, aux organismes sociaux et aux impôts. Ce sont les « dettes à court terme »

2.1 Capitaux propres

Les capitaux propres s'élevaient en fin d'exercice à 996 547€. Ils étaient composés par 1 073 970€ de capital social (les parts sociales des coopérateurs), de primes sur souscriptions pour 21 799€, diminués de 136 677€ de résultat (84 535€ de pertes sur les exercices précédents et 52 142€ de pertes sur l'exercice 2021), et augmentés de 37 365€ de subventions restant à amortir.

2.2 Dettes et capacité de financement

Les dettes de l'entreprise s'élevaient au 31 décembre à 1 040 897€. Elles étaient principalement composées de 387 603€ de dettes financières (emprunts à rembourser), de 572 761€ de dettes fournisseurs (correspondant aux factures de décembre à payer en 2021) et de 78 393€ de dettes fiscales et sociales (correspondant principalement aux charges sociales du 4^e trimestre à payer).

Les dettes financières se décomposent de la manière suivante :

	2021	2020	Evolution
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	321 589 15,78	528 157 22,39	(206 569) -39,11
164100 EMPRUNT CDT COOP 200KE 1,88% S	41 057 2,02	75 539 3,20	(34 482) -45,65
164200 EMPRUNT 400K	54 785 2,69	88 630 3,76	(33 845) -38,19
164400 EMPT CDC - 400KE 2,8% 7 ANNEES	160 000 7,85	240 000 10,17	(80 000) -33,33
168840 SUR EMPRUNTS AUPRES DES ETABLI	12 888 0,63	15 518 0,66	(2 630) -16,95
511210 SCPT CHQ A ENCAISSER		570 0,02	(570) -100,00
511600 CHEQUES RBT POS	580 0,03	1 453 0,06	(873) -60,07
511700 CHEQUES RBT RACHAT DE PARTS		3 017 0,13	(3 017) -100,00
511800 CHEQUES EMIS ACHATS		1 987 0,08	(1 987) -100,00
511900 CREDIT EMIS POS (REMBOURSEMENT)	903 0,04		903
518600 INTERET COURUS A PAYER	1 375 0,07	1 443 0,06	(67) -4,67
519000 CONCOURS BANCAIRES COURANTS	50 000 2,45	100 000 4,24	(50 000) -50,00
Emprunts et dettes financières divers	66 014 3,24	116 755 4,95	(50 741) -43,46
167510 PRET PARTICIP. SIFA 200K 84M/TR	65 394 3,21	115 978 4,92	(50 584) -43,62
456700 ACTIONNAIRE CAPITAL A REMBOURS	620 0,03	777 0,03	(157) -20,19

Comme nous pouvons le voir, nous avons consenti à des remboursements de nos emprunts pour des montants importants, à hauteur de 250K€. En fin d'année 2022, nous aurons donc quasiment remboursé la totalité de nos emprunts.

Notre capacité d'autofinancement (CAF) était de 103k€. La CAF désigne l'excédent de ressources internes générées par l'activité, permettant de financer notamment les investissements et emprunts. Ainsi, pour 100 euros de chiffre d'affaires, nous avons généré 1,35€ de CAF.

Rapporté à nos dettes financières, notre **capacité de remboursement** est de 3,75. Ainsi, à l'instant T, et pour un résultat équivalent, nous mettrions 4 ans à rembourser nos emprunts grâce aux revenus de l'activité.

III. Montant de la quote-part déficit

Montant de la quote-part pour 2022 => 12,73€

Montant remboursé pour 100€ de parts => 87,27€

Le calcul de la quote-part est le suivant :

Report à nouveau / Capital social = Quote-part pour 1€ de capital

Soit $-136\,677/1073970 = -0,12726$

Soit 12,73€ de quote-part pour 100€ de parts

Les membres qui souhaiteront quitter la coopérative entre le 30/06/22 et le 30/06/23 partiront donc avec : $100 - 12,73 = 87,27€$

LA LOUVE

Société par actions simplifiée coopérative au capital variable de 1 073 970 €

Rapports du commissaire aux comptes

Assemblée générale d'approbation des comptes

de l'exercice clos le 31 décembre 2021

LA LOUVE

116, rue des Poissonniers
75018 PARIS

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE D'APPROBATION DES COMPTES DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2021

Aux associés,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société LA LOUVE relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

LA LOUVE

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels. Exercice clos le 31 décembre 2021.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

En application de la loi, nous sommes tenus de rappeler que les informations relatives aux délais de paiements prévus à l'article D.441-6 du code de commerce, pris en application de l'article L. 441-14 dudit code, ne sont pas mentionnés.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

LA LOUVE

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels. Exercice clos le 31 décembre 2021.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Comité de Gouvernance.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 823-10-1 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

LA LOUVE

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels. Exercice clos le 31 décembre 2021.

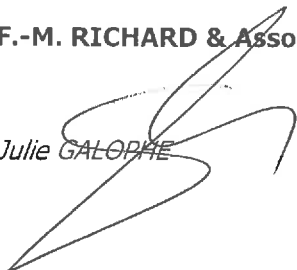
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris, le 20 juin 2022

Le commissaire aux comptes

F.-M. RICHARD & Associés

Julie GALOPPE



Bilan Actif

		31/12/2021			31/12/2020
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)					
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires	260 547	210 016	50 532	61 582
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques, mat. et outillage indus.	100 234	89 628	10 607	24 387
	Autres immobilisations corporelles	1 451 088	573 405	877 683	985 702
	Immobilisations en cours				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
	Participations évaluées selon mise en équival.				
	Autres participations				
	Créances rattachées à des participations				
	Autres titres immobilisés				
	Prêts				
	Autres immobilisations financières	47 607		47 607	47 607
TOTAL (II)		1 859 476	873 048	986 428	1 119 278
ACTIF CIRCULANT	STOCKS ET EN-COURS				
	Matières premières, approvisionnements	2 613		2 613	975
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises	223 198		223 198	243 826
	Avances et Acomptes versés sur commandes				
	CREANCES (3)				
	Créances clients et comptes rattachés	349		349	794
	Autres créances	44 693		44 693	40 966
	Capital souscrit appelé, non versé	710		710	1 770
COMPTES DE REGULARISATION	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				
	DISPONIBILITES	763 311		763 311	939 317
	Charges constatées d'avance	16 052		16 052	11 897
	TOTAL (III)	1 050 926		1 050 926	1 239 544
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecart de conversion actif (VI)				
TOTAL ACTIF (I à VI)		2 910 402	873 048	2 037 354	2 358 822

(1) dont droit au bail

(2) dont immobilisations financières à moins d'un an

(3) dont créances à plus d'un an

Bilan Passif

		31/12/2021	31/12/2020
Capitaux Propres	Capital social ou individuel	1 073 970	1 046 480
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	21 799	19 455
	Ecart de réévaluation		
	RESERVES		
	Réserve légale		
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	(84 535)	(100 611)
	Résultat de l'exercice	(52 142)	16 076
Autres fonds propres	Subventions d'investissement	37 365	46 114
	Provisions réglementées		
Total des capitaux propres		996 457	1 027 514
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
Total des autres fonds propres			
Provisions	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
Total des provisions			
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	321 589	528 157
	Emprunts et dettes financières divers (3)	66 014	116 755
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	572 761	610 858
	Dettes fiscales et sociales	78 393	75 522
	DETTES DIVERSES		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 767	
	Autres dettes	374	17
	Produits constatés d'avance (1)		
Total des dettes		1 040 897	1 331 308
Ecart de conversion passif			
TOTAL PASSIF		2 037 354	2 358 822
Résultat de l'exercice exprimé en centimes		(52 141,54)	16 076,11
(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		871 345	960 072
(2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		52 859	108 469
(3) Dont emprunts participatifs		65 394	115 978

Compte de Résultat^{1/2}

		31/12/2021		31/12/2020
		France	Exportation	12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION				12 mois
	Ventes de marchandises	7 673 261		7 673 261
	Production vendue (Biens)			7 474 044
	Production vendue (Services et Travaux)	2 493		1 372
	Montant net du chiffre d'affaires	7 675 754		7 475 416
	Production stockée			
	Production immobilisée			
	Subventions d'exploitation			
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges		300	190
	Autres produits		12 721	4 497
Total des produits d'exploitation (1)			7 688 775	7 480 103
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises		6 353 904	6 168 136
	Variation de stock		20 628	3 060
	Achats de matières et autres approvisionnements		14 175	11 867
	Variation de stock		(1 638)	5 234
	Autres achats et charges externes		452 671	418 805
	Impôts, taxes et versements assimilés		28 906	33 181
	Salaires et traitements		496 070	462 226
	Charges sociales du personnel		191 033	180 612
	Cotisations personnelles de l'exploitant			
	Dotations aux amortissements :			
	- sur immobilisations		168 703	175 939
	- charges d'exploitation à répartir			
	Dotations aux dépréciations :			
	- sur immobilisations			219
	- sur actif circulant			
	Dotations aux provisions			
	Autres charges		10 920	1 686
Total des charges d'exploitation (2)			7 735 371	7 460 963
RESULTAT D'EXPLOITATION			(46 596)	19 140

Compte de Résultat^{2/2}

		31/12/2021	31/12/2020
RESULTAT D'EXPLOITATION		(46 596)	19 140
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS	De participations (3)		
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)		
	Autres intérêts et produits assimilés (3)	2 648	4 634
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
	Différences positives de change		2
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers		2 648	4 636
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
	Intérêts et charges assimilées (4)	17 343	16 915
	Différences négatives de change	2	1
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières		17 344	16 917
RESULTAT FINANCIER		(14 696)	(12 281)
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS		(61 292)	6 859
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion	402	469
	Sur opérations en capital	8 749	8 749
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
	Total des produits exceptionnels	9 151	9 217
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion		
	Sur opérations en capital		
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Total des charges exceptionnelles			
RESULTAT EXCEPTIONNEL		9 151	9 217
PARTICIPATION DES SALAIRES IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES			
TOTAL DES PRODUITS		7 700 574	7 493 956
TOTAL DES CHARGES		7 752 715	7 477 880
RESULTAT DE L'EXERCICE		(52 142)	16 076
(1) dont produits afférents à des exercices antérieurs			
(2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs			
(3) dont produits concernant les entreprises liées			
(4) dont intérêts concernant les entreprises liées			

Règles et Méthodes Comptables

Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément aux règles générales applicables en la matière et dans le respect du principe de prudence.

Le bilan de l'exercice présente un total de 2 037 354 euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total produits de 7 700 574 euros et un total charges de 7 752 715 euros, dégageant ainsi un résultat de -52 142 euros.

L'exercice considéré débute le 01/01/2021 et finit le 31/12/2021.
Il a une durée de 12 mois.

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base :

- Continuité de l'exploitation ;
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre ;
- Indépendance des exercices.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Aucun changement dans les méthodes d'évaluation et dans les méthodes de présentation n'a été apporté.

Les présents comptes ont été arrêtés conformément aux principes édictés :

- Par le règlement de l'autorité des normes comptables (ANC) n° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif à la réécriture du Plan Comptable Général.

Les principales méthodes utilisées sont :

Immobilisations

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée normale d'utilisation des biens.

Les éléments non amortissables de l'actif immobilisé sont inscrits pour leur valeur brute constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Règles et Méthodes Comptables

Immobilisations incorporelles :

- Comptes 205 Logiciels : 1 à 3 ans

Immobilisations corporelles :

- Comptes 215 Matériel et outillage : 3 à 5 ans
- Comptes 2181 Installations des agencements et constructions : 7 à 30 ans
- Comptes 2183 Matériel informatique : 3 ans
- Comptes 2184 Mobilier : 5 ans

Immobilisations financières :

- Compte 275 Dépôts et cautionnements : Non amortissable

Stocks et en cours

Les matières et marchandises ont été évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

Les produits en cours de production ont été évalués à leur coût de production.

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure.

Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Les créances clients présentées dans le tableau de financement, ont été retenues pour leur valeur brute, conformément aux principes comptables.

Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque ou en caisse ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Achats

Les frais accessoires d'achat payés à des tiers n'ont pas été incorporés dans les comptes d'achat, mais ont été comptabilisés dans les différents comptes de charge correspondant à leur nature.

Règles et Méthodes Comptables

Indemnités d'activité partielle

Néant

Le report des loyers, crédits-baux

Néant

Faits majeurs de l'exercice : COVID-19

L'exercice 2021 a été impacté par l'épidémie de Covid 19.
Les impacts de cet événement sur les comptes de l'entreprise sont non significatifs.

Immobilisations

		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2021
			Augmentations		Diminutions		
			Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement						
	Autres	231 582		28 965			260 547
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	231 582		28 965			260 547
CORPORELLES	Terrains						
	Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencet aménagement						
	Instal technique, matériel outillage industriels	103 146		2 945	5 857		100 234
	Instal., agencement, aménagement divers	1 402 841		1 820			1 404 661
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau, mobilier	44 508		2 023	105		46 426
	Emballages récupérables et divers						
	Immobilisations corporelles en cours						
	Avances et acomptes						
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 550 496		6 788	5 961		1 551 322
FINANCIERES	Participations évaluées en équivalence						
	Autres participations						
	Autres titres immobilisés						
	Prêts et autres immobilisations financières	47 607					47 607
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	47 607					47 607
TOTAL		1 829 685		35 753	5 961		1 859 476

Amortissements

	Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2021
		Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES				
Frais d'établissement et de développement				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	170 000	40 016		210 016
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	170 000	40 016		210 016
CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
sur sol d'autrui				
instal. agencement aménagement				
Instal technique, matériel outillage industriels	78 759	16 690	5 821	89 628
Autres Instal., agencement, aménagement divers	426 838	107 236		534 074
Matériel de transport				
Matériel de bureau, mobilier	34 810	4 649	128	39 331
Emballages récupérables et divers				
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	540 407	128 574	5 949	663 032
TOTAL	710 407	168 590	5 949	873 048

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires							
	Dotations			Reprises			Mouvement net des amortisse- ment à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement et de développement							
Fonds commercial							
Autres immobilisations incorporelles							
TOTAL IMMOB INCORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
sur sol d'autrui							
instal, agencement, aménag.							
Instal. technique matériel outillage industriels							
Instal générales Agencet aménagt divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récupérables, divers							
TOTAL IMMOB CORPORELLES							
Frais d'acquisition de titres de participation							
TOTAL							
TOTAL GENERAL NON VENTILE							

Provisions

		Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/12/2021
PROVISIONS REGLEMEENTEES	Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissement				
	Provisions pour hausse des prix				
	Provisions pour amortissements dérogatoires				
	Provisions fiscales pour prêts d'installation				
	Provisions autres				
	PROVISIONS REGLEMEENTEES				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges				
	Pour garanties données aux clients				
	Pour pertes sur marchés à terme				
	Pour amendes et pénalités				
	Pour pertes de change				
	Pour pensions et obligations similaires				
	Pour impôts				
	Pour renouvellement des immobilisations				
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer				
	Autres				
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES				
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur immobilisations { incorporelles corporelles des titres mis en équivalence titres de participation autres immo. financières				
	Sur stocks et en-cours				
	Sur comptes clients	300		300	
	Autres				
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION	300		300	
TOTAL GENERAL		300		300	
Dont dotations et reprises { - d'exploitation - financières - exceptionnelles				300	
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.					

Créances et Dettes

		31/12/2021	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières	47 607		47 607
	Clients douteux ou litigieux	349	349	
	Autres créances clients			
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	5 794	5 794	
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxes sur la valeur ajoutée	26 777	26 777	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers	450	450	
	Groupe et associés (2)	710	710	
	Débiteurs divers	11 672	11 672	
	Charges constatées d'avances	16 052	16 052	
	TOTAL DES CREANCES	109 411	61 804	47 607
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				

		31/12/2021	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles (1)				
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1)	52 859	2 859	50 000	
	Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)	268 730	149 178	119 552	
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	65 394	65 394		
	Fournisseurs et comptes rattachés	572 761	572 761		
	Personnel et comptes rattachés	29 898	29 898		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	39 475	39 475		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée				
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	9 019	9 019		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 767	1 767		
	Groupe et associés (2)	620	620		
	Autres dettes	374	374		
	Dettes représentatives de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance				
	TOTAL DES DETTES	1 040 897	871 345	169 552	
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice					
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		248 912			
(2) Emprunts dettes associés (personnes physiques)					

Produits à recevoir (avec détail)

	31/12/2021	31/12/2020	Variations	%
Créances rattachées à des participations				
Autres immobilisations financières				
Autres créances clients				
Autres créances	6 244	742	5 502	741,3
TOTAL	6 244	742	5 502	741,3

Charges à payer (avec détail)

	31/12/2021	31/12/2020	Variations	%
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	14 263	16 961	(2 698)	-15,90
Emprunts et dettes financières divers				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 560	20 796	(7 236)	-34,80
Dettes fiscales et sociales	42 013	24 356	17 657	72,50
Dettes fournisseurs d'immobilisation				
Autres dettes				
TOTAL	69 836	62 113	7 723	12,43

Charges constatées d'avance (avec détail)

	31/12/2021	31/12/2020	Variations	%
Charges constatées d'avance - EXPLOITATION	16 052	11 897	4 155	34,92
Charges constatées d'avance - FINANCIERES				
Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES				
TOTAL	16 052	11 897	4 155	34,92

Produits constatés d'avance (avec détail)

	31/12/2021	31/12/2020	Variations %
Produits constatés d'avance - EXPLOITATION			
Produits constatés d'avance - FINANCIERS			
Produits constatés d'avance - EXCEPTIONNELS			
TOTAL			

Capital social

		31/12/2021	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice		104 648,00	10,0000	1 046 480,00
	Emises pendant l'exercice		7 476,00	10,0000	74 760,00
	Remboursées pendant l'exercice		4 727,00	10,0000	47 270,00
	Du capital social fin d'exercice		107 397,00	10,0000	1 073 970,00

Effectif moyen

		31/12/2021	Interne	Externe
EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE	Cadres & professions intellectuelles supérieures		12	
	Professions intermédiaires		1	
	Employés			
	Ouvriers			
	TOTAL		13	

Ventilation du chiffre d'affaires

		31/12/2021
Chiffre d'affaires par secteur d'activité		7 675 754
Ventes de marchandises		7 673 261
VENTES 20% POS	1 249 281	
VENTES 2.10% POS	3 064	
VENTES 5.5% POS	6 395 384	
VENTES A 10%	25 532	
Production vendue Services		2 493
PRESTATIONS DE SERVICES	1 000	
BADGES COOPERATEURS	1 493	
Chiffre d'affaires par marché géographique		7 675 754
Chiffre d'affaires FRANCE		7 675 754
VENTES 20% POS	1 249 281	
VENTES 2.10% POS	3 064	
VENTES 5.5% POS	6 395 384	
VENTES A 10%	25 532	
PRESTATIONS DE SERVICES	1 000	
BADGES COOPERATEURS	1 493	

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	31/12/2021	Résultat avant impôts	Impôts (1)	Résultat après impôts
RESULTAT COURANT		(61 292)		(61 292)
RESULTAT EXCEPTIONNEL (et participation)		9 151		9 151
RESULTAT COMPTABLE		(52 142)		(52 142)

(1) après retraitements fiscaux.

Engagements financiers

31/12/2021	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Effets escomptés non échus		
Avals, cautions et garanties NANTISSEMENT FDC 200000 € BPI FRANCE FINANCEMENT PRET 060971C NANTISSEMENT FDC 200000 € BPI FRANCE FINANCEMENT PRET 974071 CAUTION BPI FRANCE FINANCEMENT PRET 060971C CAUTION BPI FRANCE FINANCEMENT PRET 9744071 CAUTION OSEO REGIONS PRET 9744071		41 057 153 348 24 634 16 436 16 436 251 911
Engagements de crédit-bail		
Engagements en pensions, retraite et assimilés ENGAGEMENT RETRAITE	9 182	
	9 182	
Autres engagements		
Total des engagements financiers (1)	9 182	251 911
(1) Dont concernant : Les dirigeants Les filiales Les participations Les autres entreprises liées		

Engagement retraite

Engagements pris en matière de pensions, retraite et engagements assimilés

Le montant des engagements pour l'indemnité de départ à la retraite s'élève à la clôture de l'exercice à 9 182 euros.

Les calculs retenus pour l'évaluation de l'indemnité de départ à la retraite sont basés sur :

- Convention collective : commerce de détail ;
- Les droits accumulés en fin de carrière : méthode de référence rétrospective actuarielle proratisée sur l'ancienneté ;
- Le départ volontaire ou à l'initiative du salarié : 50% ;
- L'âge de départ à la retraite : 65 ans ;
- Le taux de rotation du personnel : Très faible
- Le taux moyen d'augmentation des salaires : 2% ;
- Le taux d'actualisation retenu : 2% ;
- Le taux moyen des charges sociales : 50%.

LA LOUVE

116, rue des Poissonniers
75018 PARIS

RAPPORT SPÉCIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES CONVENTIONS RÉGLEMENTÉES

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE D'APPROBATION DES COMPTES DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2021

Aux associés,

En notre qualité de commissaire aux comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées.

Il nous appartient de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles des conventions dont nous avons été avisé ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences ont consisté à vérifier la concordance des informations qui nous ont été données avec les documents de base dont elles sont issues.

Conventions soumises à l'approbation de l'assemblée générale

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention intervenue au cours de l'exercice écoulé à soumettre à l'approbation de l'assemblée générale, en application des dispositions de l'article L. 227-10 du Code de commerce.

Paris, le 20 juin 2022

Le commissaire aux comptes

F.-M. RICHARD & Associés

Julie GALOPHE



PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 27 JUIN 2022

Conformément à l'article 21 des statuts, l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle s'est réunie le 27 Juin 2022 à la salle paroissiale de l'église Saint-Denys de la Chapelle, place de Torcy dans le 18^e à 19h30..

Le Président, feuilles d'émargement et pouvoirs en main, constate que 181 associés sont présents ou représentés, le quorum est donc atteint et l'Assemblée peut donc valablement statuer.

L'Assemblée est présidée par M. Boothe en qualité de Président de la Coopérative. Il est assisté par un secrétaire de séance M. Lubrano.

L'ordre du jour est rappelé par le Président :

1. Rapport financier sur l'exercice clos le 31 décembre 2021 et approbation des comptes et des opérations de l'exercice
2. Affectation du résultat
3. Élection des membres du comité Ordre du Jour
4. Élection des membres du comité de gouvernance

Les résolutions suivantes ont été mises aux votes et sont adoptées :



1^{ère} Résolution - Rapport financier sur l'exercice clos le 31 décembre 2021 et approbation des comptes et des opérations de l'exercice

L'Assemblée Générale Annuelle Ordinaire, après avoir entendu la lecture du rapport financier, les explications complémentaires éventuellement fournies verbalement, approuve dans toutes les parties ledit rapport, le bilan, le compte de résultat et l'annexe pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 tels qu'ils sont présentés et qui font apparaître un déficit de 52 142 €.

L'Assemblée Générale Annuelle Ordinaire approuve, en conséquence, les opérations et les actes de gestion accomplis par le Comité de Gouvernance et son Président au cours de l'exercice écoulé dont le compte rendu lui a été fait, et donne quitus de son mandat pour cet exercice au Président et au Comité de Gouvernance.

Cette résolution est adoptée par 179 voix pour, 2 voix contre.

2^{ème} Résolution - Affectation du résultat

L'Assemblée Générale Annuelle Ordinaire de la coopérative La Louve constate un déficit de l'exercice s'élevant à 52 142 € qu'il est proposé d'affecter au report à nouveau, portant celui-ci en solde à - 136 277 € (négatif).

Cette résolution est adoptée par 175 voix pour 2 voix contre, 4 voix abstenues.

3^{ème} Résolution - Élection des membres du comité Ordre du Jour

L'Assemblée Générale Annuelle Ordinaire élit comme membres du comité Ordre du jour pour une durée de 2 ans conformément aux statuts Philippe GUY, Francine LESAGE, Jean-Yves RIDEAU et Myriam TREU, chaque candidat ayant reçu au moins un vote.

TR

4^{ème} Résolution - Élection des membres du comité de gouvernance

L'Assemblée Générale Annuelle Ordinaire élit comme membres du comité de gouvernance pour une durée de 2 ans conformément aux statuts Brian HORIHAN, Marco LUBRANO di SCORPANIELLO et Anna Louise MILNE, chaque candidat ayant reçu au moins un vote.

L'ordre du Jour est épuisé.



S.A.S. Coopérative à Capital Variable
116 rue des Poissonniers 75018 Paris
Tél. : 01 42 64 41 23
www.cooplalouve.fr
R.C.S. Paris 808 350 680
SIRET 808 350 680 00035

