Association CAP' VACANCES
- Organisation de vacances et loisirs -
9, boulevard Victor Hugo
43100 BRIOUDE

COMPTES ANNUELS AU 31 NOVEMBRE 2007

Bilan actif

Désignation: ASS. CAP VACANCES — **Exercice clos le 30/11/07**

EURO

	Brut	Amort.Dépr.	30/11/07	30/11/06
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement	54 321	26 947	27 374	41 800
Concessions, brevets, droit similaire	183 002	142 074	40 928	22 200
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	3 048		3 048	3 048
Avances et acomptes/Immo. Incorp.				
Immobilisations corporelles				
Terrains	42 800		42 800	42 800
Constructions	1 853 299	398 393	1 454 906	1 194 233
Installations techniques, Mat. Outil.	1 644 296	1 046 837	597 459	406 342
Autres immobilisations corporelles	3 329 686	997 350	2 332 336	1 527 392
Immobilisations en cours	151 071		151 071	934 541
Avances et acomptes	27 929		27 929	42 840
Immobilisations financières				
Participations évaluées				
Autres participations				
Créances rattachées à des particip.				
Autres titres immobilisés	23 099		23 099	23 039
Prêts	59 723		59 723	48 028
Autres immobilisations financières	36 387		36 387	71 240
TOTAL (I)	**7 408 667**	**2 611 602**	**4 797 065**	**4 357 509**
ACTIF CIRCULANT				
Stocks				
Matières premières approvision.				
En cours de productions de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	18 883		18 883	17 647
Avances & ac. versés/commandes				
Créances				
Clients comptes rattachés	890 823	118 052	772 771	193 221
Autres créances	583 287		583 287	1 248 954
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement	348 781		348 781	465 188
Disponibilités	181 581		181 581	284 142
Comptes de régularisations				
Charges constatées d'avance	430 032		430 032	444 629
TOTAL (II)	**2 453 390**	**118 052**	**2 335 337**	**2 653 783**
Frais d'émission d'emprunt à étaler(III)				
Primes de rembt obligations (IV)				
Écart de conversion actif (V)				
TOTAL GENERAL (I à V)	**9 862 057**	**2 729 654**	**7 132 402**	**7 011 293**

Bilan passif

Désignation: ASS. CAP VACANCES — **Exercice clos le 30/11/07**

EURO

	30/11/07	30/11/06
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel		
Primes d'émission, de fusion, d'apport...		
Écarts de réévaluation		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles	456 556	377 462
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (Bénéfice ou perte)	**81 957**	**79 094**
Subventions d'investissement	585 919	613 929
Provisions réglementées		
TOTAL (I)	**1 124 433**	**1 070 486**
AUTRES FONDS PROPRES		
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL (II)		
PROVISIONS		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges	51 604	27 854
TOTAL (III)	**51 604**	**27 854**
DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	3 295 646	3 072 406
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	822 424	1 256 203
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 040 775	844 726
Dettes fiscales et sociales	699 738	616 652
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	55 628	122 623
Autres dettes	42 151	338
COMPTES DE RÉGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
TOTAL (IV)	**5 956 364**	**5 912 951**
Ecarts de conversion passif (V)		
TOTAL GENERAL (I à V)	**7 132 402**	**7 011 293**

Compte de résultat

Désignation: ASS. CAP VACANCES — **Exercice clos le 30/11/07**

EURO

	30/11/07			30/11/06
	France	**Exportation**	**Total**	
Ventes marchandises	316 287		316 287	320 536
Production vendue de biens	- 620		- 620	- 632
Prod. vend. de services	12 491 742		12 491 742	12 466 441
Chiffres d'affaires net	**12 807 409**		**12 807 409**	**12 786 345**
Production stockée				
Production immobilisée			47 775	
Subventions d'exploitation			59 167	51 100
Reprise /amortis.& Provision transfert de charges			307 454	319 834
Autres produits (1)			312	1 661
Total produits d'exploitation (2)			**13 222 118**	**13 158 942**
Achats marchandises			144 958	143 840
Variation stock marchandises			- 1 236	8 517
Achats matières premières & autres approvisionnements				- 1 808
Variation stock matières premières & approvisionnement				
Autres achats et charges externes (3)			7 552 068	7 891 134
Impôt, taxes et versements assimilés			434 828	402 540
Salaires & traitements			3 319 871	3 160 821
Charges sociales			951 843	871 066
Dotations aux amortissements sur Immobilisations			569 671	492 165
Dotations aux dépréciations sur Immobilisations				
Dotations aux dépréciations sur Actif circulant			25 220	43 413
Dotations aux provisions				
Autres charges			9 116	9 166
Total charges d'exploitation (4)			**13 006 342**	**13 020 856**
RESULTAT D'EXPLOITATION			**215 776**	**138 085**
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée bénéfice transféré				
Produits financiers de participations (5)				
Produits des autres valeurs mobilières & créances.(5)			939	851
Autres intérêts & produits assimilés (5)				
Reprises sur dépréciations et provisions, transfert de charges			1 132	1 315
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de v.m.p.			16 096	6 855
Total des produits financiers			**18 168**	**9 022**
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts & charges assimilés (6)			153 839	101 103
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de v.m.p.				
Total des charges financières			**153 839**	**101 103**
RESULTAT FINANCIER			**- 135 670**	**- 92 081**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			**80 106**	**46 004**

Compte de résultat (suite)

Désignation: ASS. CAP VACANCES — **Exercice clos le 30/11/07**

EURO

	30/11/07	30/11/06
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	51 853	143 429
Produits exceptionnels sur opérations en capital	63 989	45 311
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	7 500	18 545
Total produits exceptionnels (7)	**123 343**	**207 286**
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	30 264	72 186
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		1 110
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	37 644	52 967
Total charges exceptionnelles(7)	**67 909**	**126 265**
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**55 433**	**81 021**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	23 603	18 312
Impôts sur les bénéfices	29 979	29 618
TOTAL DES PRODUITS	**13 363 630**	**13 375 250**
TOTAL DES CHARGES	**13 281 673**	**13 296 156**
BENEFICE OU PERTE (Total des produits -Total des charges)	**81 957**	**79 094**

(1) Produits nets partiels sur opérations à long terme		
(2) Produits de locations immobilières		
(2) Produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler en (8))	47 854	141 501
(3) Crédit bail mobilier	4 239	13 375
(3) Crédit bail immobilier		
(4) Charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler en (8))	26 513	24 412
(5) Produits concernant les entreprises liées		
(6) Intérêts concernant les entreprises liées		
(6bis) Dons faits aux organismes d'intérêt général		
(9) Transfert de charges	298 588	306 499
(10) Cotisations pers. expl. *(Primes et cot.)*		
(11) redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)		
(12) redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)		

(7) Détail des produits et charges exceptionnels	Exercice N	
	charges exceptionnelles	produits exceptionnels
Voir détail en annexe	*67 909*	*123 343*
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs	Exercice N	
	charges antérieures	produits antérieurs
Voir détail en annexe	*26 513*	*47 853*

Annexe

Désignation: ASS. CAP VACANCES **Exercice clos le 30/11/07**

EURO

Nom de l'entreprise	ASS. CAP VACANCES
Activité exercée	Organis. de vacances et loisirs
Adresse	9, avenue Victor Hugo BP 85 43100 BRIOUDE

Annexe des comptes annuels

Exercice du 01/12/06 au 30/11/07

1 Règles et méthodes comptables
2 Autres éléments significatifs
3 Notes sur le bilan actif
4 Notes sur le bilan passif
5 Notes sur le compte de résultat
6 Autres informations
7 Détail des produits et des charges

Total du bilan avant répartition	7 132 402	Résultat: **Bénéfice**	81 957

Les notes indiquées ci-après, font partie intégrante des comptes annuels qui ont été établis le 13 février 2008 par les dirigeants de l'association.

Annexe

Désignation: ASS. CAP VACANCES **Exercice clos le 30/11/07**

EURO

1 Règles et méthodes comptables

Les conventions comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation ;
- permanence des méthodes comptables ;
- indépendance des exercices ;

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.
La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

- Amortissements : ils sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif et en fonction de la durée de vie prévue ;
- Stocks : ils sont évalués suivant la méthode " premier entré, premier sorti ". Pour des raisons pratiques, le dernier prix d'achat connu a été retenu sauf écart significatif.

Changements de méthode

Aucun changement de méthode en 2006-2007 par rapport à l'exercice précédent.
Il a été fait application de la règle des composants notamment en ce qui concerne les travaux réalisés sur le site de Doucy.

2 Autres éléments significatifs

L'exploitation du site de Flaine a pris fin au printemps 2007.

L'association a pris l'engagement en date du 24 juillet 2007 d'acquérir, sous conditions suspensives, un immeuble situé 5 avenue Victor Hugo 43100 BRIOUDE pour le prix principal de 100,000 €. A la date du 30 novembre 2007, l'acquisition définitive n'avait pas encore eu lieu.

3 Notes sur le bilan actif

Frais d'établissement	Non applicable

Fonds commercial	Non applicable

Actif immobilisé : mouvements de l'exercice				
	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Valeurs brutes				
Immobilisations incorporelles	217 293	70 216	47 137	240 373
Immobilisations corporelles	6 185 771	1 945 885	1 082 572	7 049 083
Immobilisations financières	142 308	13 055	36 153	119 210
Total	6 545 373	2 029 157	1 165 862	7 408 667
Amortissements & provisions :				
Immobilisations incorporelles	150 243	65 915	47 137	169 021
Immobilisations corporelles	2 037 620	510 151	105 191	2 442 581
Immobilisations financières				
	2 187 863	576 066	152 328	2 611 602

Créances présentées par des effets de commerce	Non applicable

Etat des créances			
	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Actif immobilisé	96 110		96 110
Actif circulant & charges d'avance	1 904 143	1 904 143	
TOTAL	2 000 254	1 904 143	96 110

Produits à recevoir inclus dans les postes du bilan	
Créances rattachées à des participations	
Immobilisations financières	
Clients & comptes rattachés	
Autres créances	29 432
Disponibilités	

Charges constatées d'avance:

Annexe

Désignation: ASS. CAP VACANCES **Exercice clos le 30/11/07**

EURO

Cette rubrique ne contient que des charges ordinaires liées à l'exploitation normale de l'entreprise.

Frais d'émission d'emprunt à étaler	Non applicable

4 Notes sur le bilan passif

Capital social - Actions ou parts sociales	Non applicable

Provisions				
	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Provisions réglementées				
Provisions pour risques et charges	27 854	31 250	7 500	51 604
Provisions pour dépréciation	101 697	25 220	8 865	118 052
Total	129 551	56 470	16 365	169 656

Etat des dettes				
	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et moins de 5 ans	A plus de 5 ans
Etablissement de crédit	3 295 646	700 574	1 225 488	1 369 583
Dettes financières diverses				
Fournisseurs	1 040 775	1 040 775		
Dettes fiscales & sociales	699 738	699 738		
Dettes sur immobilisations	55 628	55 628		
Autres dettes	42 151	42 151		
Produits constatés d'avance				
Total	5 133 940	2 538 868	1 225 488	1 369 583

Dettes représentées par des effets de commerce	Non applicable

Charges à payer incluses dans les postes du bilan	
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts & dettes établissement de crédit	31 042
Emprunts & dettes financières divers	
Fournisseurs	241 673
Dettes fiscales & sociales	457 200

Annexe

Désignation: ASS. CAP VACANCES **Exercice clos le 30/11/07**

EURO

Charges à payer incluses dans les postes du bilan	
Autres dettes	9 059

Produits constatés d'avance	Non applicable

5 Notes sur le compte de résultat

Ventilation du chiffre d'affaires :

Ce détail figure dans le compte de résultat.

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	Résultat avant impôt	Impôt	Résultat net après impôt
Résultat courant	80 106	11 501	68 605
Résultat exceptionnel	55 433	18 478	36 955
Participation salariés	23 603		23 603
Résultat comptable	111 936	29 979	81 957

Incidence des évaluations fiscales dérogatoires	
Résultat de l'exercice	81 957
Impôt sur les bénéfices	29 979
Résultats avant impôts	111 936
Variation provisions réglementées	
Résultat avant impôts, hors évaluations fiscales dérogatoires	111 936

Accroissements et allégements de la dette future d'impôts		
	Montant	Impôt
Accroissements: Provisions réglementées		
Subventions à réintégrer au résultat	585 919	195 306
Allégements: Provisions non déductibles l'année de leur comptabilisation		
Total des déficits d'exploitation reportables		
Total des amortissements différés		
Total des moins-values à long terme		

6 Autres informations

Rémunération des dirigeants	Non applicable

Effectif moyen	Non applicable

Effectif Moyen DIF	
Volume d'heures de formation cumulé correspondant aux droits acquis au titre du DIF:	3 558 heures
Volume d'heures de formation n'ayant pas donné lieu à la demande :	3 558 heures

Identité de la société mère consolidant les comptes de la société	Non applicable

Engagements donnés	
Effets escomptés non échus	
Avals & cautions	
Crédit-bail mobilier	32 788
Crédit-bail immobilier	
Autres engagements	

Dettes garanties par des sûretés réelles	
Montant garanti	2 685 846

Information sur l'engagement de retraite à l'égard du personnel : le calcul réalisé sur les permanents de l'association permet d'estimer la dette actuarielle à 88.695 €. Le versement réalisé en 2006-2007 sur un contrat destiné à couvrir ce risque est de 3,000 €.

Annexe

Désignation: ASS. CAP VACANCES **Exercice clos le 30/11/07**

EURO

7 Détail des produits et des charges

Produits à recevoir : Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan		30/11/07	30/11/06
409800	Rrr a obtenir avr a recev	789,60	16 609,25
438700	Prod.a recevoir org.socia	27 726,07	228 900,92
448700	Etat produits a recevoir	917,00	
Autres créances		**29 432,67**	**245 510,17**
Total des produits à recevoir		**29 432,67**	**245 510,17**

Charges constatées d'avance :		30/11/07	30/11/06
486000	Charges constat.avance	430 032,83	444 629,54
Total des charges constatées d'avance		**430 032,83**	**444 629,54**

Charges à payer : Montant des charges à payer inclus dans les postes suivants du bilan		30/11/07	30/11/06
168840	Int.courus/emp.etb.credit	31 042,55	23 546,87
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		**31 042,55**	**23 546,87**
408100	Fourniss.fact.non parvenu	186 045,41	210 313,13
408400	Fournisseurs immo a recev	55 628,10	62 625,25
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		**241 673,51**	**272 938,38**
428200	Dettes provis.pour conges	116 604,00	112 149,00
428400	Participation salaries	23 603,37	18 312,67
428600	Personnel aut.cges a paye	90 307,30	91 746,25
438200	Charges soc.sur conges	34 981,00	33 645,00
438600	Org.soc.charges a payer	103 745,36	96 560,28
448600	Etat charges a payer	86 737,00	81 120,00
448610	Taxes sur sejour	1 222,64	1 866,89
Dettes fiscales et sociales		**457 200,67**	**435 400,09**
419800	Clients avoirs a etablir	9 059,00	
Autres dettes		**9 059,00**	
Total des charges à payer		**738 975,73**	**731 885,34**

Produits constatés d'avance :	Néant

CAP VACANCES
Association Loi 1901
9, Avenue Victor Hugo

43100 BRIOUDE

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Exercice clos le 30 novembre 2007

Mesdames, Messieurs,

En exécution de la mission qui m'a été confiée par votre conseil d'administration, je vous présente mon rapport relatif à l'exercice clos le 30 novembre 2007, sur :

- le contrôle des comptes annuels de l'association CAP VACANCES, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- les vérifications spécifiques et les informations prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration. Il m'appartient, sur la base de mon audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I – OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

J'ai effectué mon audit selon les normes professionnelles applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit consiste à examiner, par sondages, les éléments probants justifiant les données contenues dans ces comptes. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis et les estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes et à apprécier leur présentation d'ensemble. J'estime que mes contrôles fournissent une base raisonnable à l'opinion exprimée ci-après.

Je certifie 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 l'association à la fin de cet exercice.

Sans remettre en cause, l'opinion exprimée ci-dessus, j'attire votre attention sur le point suivant :

Suite à l'avis de la commission des études comptables de la CNCC, l'association n'a pas comptabilisé en charges à payer les honoraires non facturés relatifs à l'établissement du bilan et au contrôle légal des comptes au 30 novembre 2007 (environ 12.000 Euros H.T.). Cette charge n'a pas été déduite des résultats, contrairement aux exercices précédents, et se retrouvera sur l'exercice 2007/2008.
Il est à noter qu'à ce jour, les honoraires pour les prestations non rendues peuvent être à nouveau provisionnés, cette position de la CNCC ayant été abandonnée.

II - JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'article L. 225-235 du Code de commerce, relatives à la justification de mes appréciations, introduites par la loi de sécurité financière du 1er août 2003, les appréciations auxquelles j'ai procédé pour émetre l'opinion ci-dessus, portant notamment sur les principes comptables suivis et les estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes, ainsi que leur présentation d'ensemble, n'appellent pas d'autres commentaires que ceux exprimés pour émettre l'opinion ci-dessus.

III – VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

J'ai également procédé, conformément aux normes professionnelles applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Je n'ai pas d'autre observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations financières données dans le rapport de gestion de l'organe d'administration et dans les documents adressés aux membres sur la situation financière et les comptes annuels.

A Brives Charensac,
Le 10 mai 2008

Le Commissaire aux comptes,
Pierre PRUNET