



KPMG Audit  
Espace Européen de l'Entreprise  
9, avenue de l'Europe  
BP 20002 Schiltigheim  
67013 Strasbourg Cedex  
France

Téléphone : +33 (0)3 88 18 23 00  
Télécopie : +33 (0)3 90 22 06 61  
Site internet : [www.kpmg.fr](http://www.kpmg.fr)

## Azureva - Association Loi 1901

# Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 novembre 2011  
Azureva - Association Loi 1901  
52, rue du Peloux - 01011 Bourg en Bresse  
*Ce rapport contient 12 pages*  
Référence : PM-122-007



KPMG Audit  
Espace Européen de l'Entreprise  
9, avenue de l'Europe  
BP 20002 Schiltigheim  
67013 Strasbourg Cedex  
France

Téléphone : +33 (0)3 88 18 23 00  
Télécopie : +33 (0)3 90 22 06 61  
Site internet : [www.kpmg.fr](http://www.kpmg.fr)

## **Azureva - Association Loi 1901**

Siège social : 52, rue du Peloux - 01011 Bourg en Bresse

### **Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**

Exercice clos le 30 novembre 2011

Mesdames, Messieurs,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 30 novembre 2011, sur :

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

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

## **1 Opinion sur les comptes annuels**

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel 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 vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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 l'association à la fin de cet exercice.

## **2 Justification des appréciations**

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants.

Règles et méthodes comptables :

La note 3.1 « Principes, règles et méthodes comptables » de l'annexe des comptes expose notamment les règles et méthodes comptables relatives à l'amortissement des immobilisations.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables visées ci-dessus et des informations fournies dans l'annexe des comptes et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

Estimations comptables :

Votre association constitue des provisions pour couvrir les risques et charges.

Sur la base des éléments disponibles à ce jour, notre appréciation des provisions s'est fondée sur l'analyse des processus mis en place par l'association pour identifier et évaluer les risques, ainsi que sur l'examen des situations tel que décrit dans les notes « Passif -2 » et « Compte de résultat 5 et 6 » de l'annexe.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.


### 3 Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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 conseil d'administration et dans les documents adressés aux membres sur la situation financière et les comptes annuels.

Schiltigheim, le 12 mars 2012

KPMG Audit  
Département de KPMG S.A.



Pascal Maire  
Associé

Période de l'exercice : 1er Décembre 2010 au 30 Novembre 2011

Période de l'exercice précédent : 1er Novembre 2009 au 30 Novembre 2010

euros

ACTIF	Montant brut 2011	Amortis. et provis.	Montant net	Exercice 2010
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>				
Frais d'établissement	10 168	10 168		
Frais de recherche et développement				
Concessions, logiciels licences	243 091	162 352	80 739	94 679
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	586 235	246 668	339 567	343 376
Avances et acomptes				
<b>Total immobilisations incorporelles</b>	<b>839 494</b>	<b>419 188</b>	<b>420 306</b>	<b>438 055</b>
Terrains et aménagements	16 403 339	7 640 969	8 762 370	8 652 579
Constructions	229 495 832	150 347 036	79 148 796	81 096 868
Installations techniques, mat. out. industriels	32 044 322	27 650 543	4 393 779	4 664 581
Autres immobilisations corporelles	3 820 671	3 219 574	601 097	601 413
Immobilisations en cours	1 879 665		1 879 665	1 386 468
Avances et acomptes	15 270		15 270	
<b>Total immobilisations corporelles</b>	<b>283 659 099</b>	<b>188 858 122</b>	<b>94 800 977</b>	<b>96 401 909</b>
Participations	776 940	1 436	775 504	776 940
Créances rattachées à des participations des immob activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés	493 974		493 974	497 319
Prêts				
Autres immobilisations financières	341 792		341 792	41 194
<b>Total immobilisations financières</b>	<b>1 612 706</b>	<b>1 436</b>	<b>1 611 270</b>	<b>1 315 453</b>
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE I</b>	<b>286 111 299</b>	<b>189 278 746</b>	<b>96 832 553</b>	<b>98 155 417</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
<b>STOCKS</b>				
Matières premières, approvisionnement	490 224		490 224	482 500
Stocks en cours				
Produits intermédiaire et finis				
Marchandises				
<b>Total stocks</b>	<b>490 224</b>		<b>490 224</b>	<b>482 500</b>
<b>CREANCES</b>				
Avances acomptes versés sur commande	6 706		6 706	20 872
Créances clients, comptes rattachés	431 226	94 235	336 991	492 723
Autres créances	2 138 228		2 138 228	1 778 284
<b>Total des créances</b>	<b>2 576 160</b>	<b>94 235</b>	<b>2 481 925</b>	<b>2 291 879</b>
<b>DIVERS</b>				
Autres titres				
Valeurs mobilières de placement	5 553 229		5 553 229	9 417 333
Disponibilités	2 542 719		2 542 719	2 002 734
Charges constatées d'avance	871 784		871 784	1 118 903
<b>Total divers</b>	<b>8 967 732</b>	<b>0</b>	<b>8 967 732</b>	<b>12 538 970</b>
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT II</b>	<b>12 034 116</b>	<b>94 235</b>	<b>11 939 881</b>	<b>15 313 349</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices III	125 042		125 042	103 812
Primes de remboursement des emprunts IV				
Ecart de conversion Actif V				
<b>TOTAL ACTIF (I+II+III+IV+V)</b>	<b>298 270 457</b>	<b>189 372 981</b>	<b>108 897 476</b>	<b>113 572 578</b>

Période de l'exercice : 1er Décembre 2010 au 30 Novembre 2011

Période de l'exercice précédent : 1er Novembre 2009 au 30 Novembre 2010

euros

PASSIF	Exercice 2011	Exercice 2010
<b>FONDS PROPRES</b>		
Fonds associatif sans droit de reprise (dont subv. d'inv.biens renouvelables)	25 601 779	25 601 779
Ecarts de réévaluation		
Réserves		
Report à nouveau	-5 389 373	-2 251 065
Résultat de l'exercice	-4 078 255	-3 138 307
Fonds associatif avec droit de reprise (s'exerçant à la dissolution associative)	43 767 324	43 767 324
Ecarts de réévaluation		
Subvention d'investissement (sur biens non renouvelables)	2 203 128	2 338 229
Provisions réglementées		
Droit des propriétaires		
<b>Total fonds propres</b>	<b>I 62 104 603</b>	<b>66 317 960</b>
<b>PROVISIONS ET FONDS DEDIES</b>		
Provisions pour risques	500 339	2 700 200
Provisions pour charges		
Fonds dédiés sur subventions de fonctionnement		
Fonds dédiés sur autres ressources		
<b>Total provisions et fonds dédiés</b>	<b>II 500 339</b>	<b>2 700 200</b>
<b>DETTES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	35 412 084	35 337 868
Emprunts et dettes financières divers	1 104 158	104 157
Avances et acomptes reçus	2 163 654	2 428 035
Dettes Fournisseurs et comptes rattachés	1 295 823	1 280 325
Dettes Fiscales Sociales	4 321 206	3 888 245
Dettes sur Immobilisation et comptes rattachés	1 263 037	696 917
Autres dettes	703 637	783 867
Produits constatés d'avance	28 936	35 005
<b>Total dettes</b>	<b>III 46 292 534</b>	<b>44 554 418</b>
<b>Ecart de conversion passif</b>	<b>IV</b>	
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>(I+II+III+IV) 108 897 476</b>	<b>113 572 578</b>

**COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE**

Période de l'exercice : 1er Décembre 2010 au 30 Novembre 2011

Période de l'exercice précédent : 1er Novembre 2009 au 30 Novembre 2010

€uros

COMPTE DE RESULTAT	Exercice 30/11/2011	Exercice 30/11/2010
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		
Vente de marchandises	2 750 475	2 727 876
Production vendue		
Biens		
Services	55 712 969	55 632 332
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES NET</b>	<b>58 463 444</b>	<b>58 360 258</b>
Production stockée		
Production immobilisée	1	19 884
Subventions d'exploitation	3 462 210	3 694 768
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	780 302	957 893
Autres produits	2 534 194	2 500 774
<b>Total produits d'exploitation</b>	<b>65 240 151</b>	<b>65 533 577</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>		
Matières premières et autres approv.	8 199 514	8 308 252
Achats		
Variation de stocks	-14 065	-1 688
Autres achats et charges externes	19 102 720	19 482 964
Impôts, taxes et versements assimilés	3 113 181	2 943 848
Salaires, traitements et charges sociales	28 316 163	27 452 636
<b>Dotations d'exploitation</b>		
sur immobilisations	8 762 493	9 117 466
amortissements		
sur immobilisations		
provisions		
sur actif circulant	38 784	91 648
provisions		
pour risques et charges	106 605	451 314
Autres charges	111 473	118 552
<b>Total charges d'exploitation</b>	<b>67 736 868</b>	<b>67 964 992</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>(I-II) -2 496 717</b>	<b>-2 431 415</b>
Excédents ou déficits transférés	III	
Déficits ou excédents transférés	IV	
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		
Produits financiers de participations		
Produits financiers autres VMP et créances d'actif immobilisé	297	24
Autres intérêts et produits assimilés	9 674	13 953
Reprise sur provisions, transfert de charges	22 791	31 192
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de VMP	83 630	84 496
<b>Total produits financiers</b>	<b>V 116 392</b>	<b>129 665</b>
<b>CHARGES FINANCIERES</b>		
Dotations financières aux amortissements et provisions	1 436	22 791
Intérêts et charges assimilés	1 518 379	1 647 837
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de VMP		
<b>Total charges financières</b>	<b>VI 1 519 815</b>	<b>1 670 628</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>(V-VI) -1 403 423</b>	<b>-1 540 963</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>	<b>(I-II+V-VI) -3 900 140</b>	<b>-3 972 378</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	394 102	1 282 225
Produits exceptionnels sur opérations en capital	328 214	226 518
Reprises sur provisions et transferts de charges	2 215 972	59 494
<b>Total produits exceptionnels</b>	<b>VII 2 938 288</b>	<b>1 568 237</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		
Charges exceptionnelles sur gestion	3 042 706	648 267
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	73 697	85 899
Dotations exceptionnelles aux amortissements et prov,		
<b>Total charges exceptionnelles</b>	<b>VIII 3 116 403</b>	<b>734 166</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	<b>(VII-VIII) -178 115</b>	<b>834 071</b>
Participation des salariés aux résultats	IX	
Impôts sur les sociétés	X	
<b>TOTAL DES PRODUITS (I+II+V+VII+XI)</b>	<b>XIII 68 294 831</b>	<b>67 231 479</b>
<b>TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+X+XII)</b>	<b>XIV 72 373 086</b>	<b>70 369 786</b>
<b>EXCEDENT OU DEFICIT</b>	<b>(XIII-XIV) -4 078 255</b>	<b>-3 138 307</b>

# ANNEXE

## azurèva - COMPTES ANNUELS AU 30 NOVEMBRE 2011

### 1 - FAITS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

L'exercice a une durée de douze mois couvrant la période du 1er décembre 2010 au 30 Novembre 2011.

Les notes ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Le total du bilan s'élève à 108 897 476 € et le compte de résultat dégage une perte de 4 078 255 €.

Nous rappelons qu'azurèva est fiscalisée depuis le 1er décembre 2001, de ce fait, le chiffre d'affaires et les charges sont en hors taxe pour tous les établissements.

#### 1.1 Etablissements

Le niveau d'activité a diminué durant la saison 2010/2011 de - 19 367 nuitées, soit - 1,52 %,

### 2 - REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels d'azurèva sont établis suivant les principes comptables résultant de la réglementation dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices ;

et conformément au Plan Comptable de 1982, à l'avis du Conseil National de la Comptabilité des Associations du 17 Juillet 1985 relatif au plan comptable des Associations et aux règlements 99-01 du CRC du 16 février 1999 relatifs aux modalités d'établissement des comptes annuels des Associations.

Leur application appelle les remarques suivantes :

- Les contributions volontaires effectuées à titre gratuit concernant la mise à disposition de bâtiments ne sont pas incluses dans le compte de résultat.
- La durée d'amortissement des bâtiments et aménagement des villages peut être modifiée en fonction de la durée de vie restant à courir.

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

	au 30/11/2010	Augmentations	Diminutions	au 30/11/2011
FONDS PROPRES				
Fonds associatif sans droit de reprise	25 601 779			25 601 779
Fonds associatif avec droit de reprise	43 767 324			43 767 324
Report à nouveau	-2 251 066	-3 138 307		-5 389 373
Résultat de l'exercice	-3 138 307	-4 078 255	-3 138 307	-4 078 255
Subvention d'investissement	2 338 229		135 101	2 203 128
Total	66 317 959	-7 216 562	-3 003 206	62 104 603

### 3 - NOTES ANNEXES RELATIVES A CERTAINS ELEMENTS SIGNIFICATIFS DU BILAN ET DU COMPTE DE RESULTAT

Les principales méthodes sont les suivantes :

#### ACTIF

##### 1 - Immobilisations Incorporelles et corporelles.

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition.

Conformément à la doctrine comptable, azuréva applique, depuis le 1er décembre 2004 la nouvelle réglementation sur les actifs en utilisant les nouvelles durées d'utilisation définies ci-dessous.

Détail par village des Immob. en cours et acomptes sur commandes	Montant €
Hendaye	315 487
Argelès	5 491
Foumols	3 026
Roquebrune	198 352
Oléron	26 327
Cap d'Agde	115 423
Lacanau	657 801
Arèches	5 000
Anglet	57 760
Cavalaire	3 779
Les Ménuires	88 561
Fréjus	210 879
La Clusaz	8 520
Les Karellis	3 000
Saint Cyprien	33 022
Le Grau du Roi	67 014
Métabief	80 223
<b>Total</b>	<b>1 879 665</b>

La date de l'amortissement est la date de mise en service du bien.

Type d'immobilisations	Durée	Type d'immobilisations	Durée
<i>Mode linéaire</i>		<i>Mode linéaire</i>	
* Frais d'établissement	20 à 30 ans	* Literie	5 à 10 ans
* Aménagement terrain	15 à 30 ans	* Lingerie	2 à 5 ans
* Construction	20 à 50 ans	* Matériel mobilier restauration	15 à 20 ans
* Agencements installations	15 à 20 ans	* Matériel skis	4 ans
* Matériel sanitaire	15 à 20 ans	* Matériel de transport	5 à 7 ans
* Matériel chauffage	15 à 20 ans	* Matériel informatique	4 ans
* Matériel incendie	5 à 10 ans	* Matériel vidéo ou animation	4 ans
* Matériel outillage	5 à 10 ans	* Piscine	15 à 20 ans
* Matériel de cuisine	20 ans	* Tennis, mini golf	15 ans
		* Sauna ,hammam	20 ans

##### 2 - Immobilisations Financières

Les immobilisations financières sont comptabilisées à leur coût historique.

La valeur du poste "Participations" correspond principalement aux parts pris chez ERHOLUNGSWERK pour 762 000 €

La valeur du poste "Autres titres immobilisés" correspond aux parts BANQUE POPULAIRE pour un montant de 550 €,

aux parts CREDIT COOPERATIF pour un montant de 406 042 € et SOGAMA pour 4 900 €

au fonds de garantie TLS pour un montant de 78 562 € et SOGAMA 3 920 €

La provision est constituée lorsque la recouvrabilité d'une immobilisation financière est incertaine.

Provisions pour dépréciation	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Provisions en fin d'exercice
Immobilisation Financières		1 436		1 436

##### 3 - Variations des immobilisations, amortissements et provisions

Immobilisations	Brut au début de l'exercice	Augmentations de l'exercice	Diminutions de l'exercice	Brut en fin d'exercice
Incorporelles	895 059	18 527	74 093	839 493
Corporelles	277 977 418	8 330 841	2 649 159	283 659 100
Financières	1 338 244	315 250	40 787	1 612 707
<b>Total</b>	<b>280 210 721</b>	<b>8 664 618</b>	<b>2 764 039</b>	<b>286 111 300</b>

Amortissements et provisions	Cumul au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Cumul en fin d'exercice
Incorporelles	456 997	36 281	74 089	419 189
Corporelles	181 575 516	8 687 493	1 404 888	188 858 121
Financières	22 791	1 436	22 791	1 436
<b>Total</b>	<b>182 055 304</b>	<b>8 725 210</b>	<b>1 501 768</b>	<b>189 278 746</b>



#### 4 - Stocks consommés

Les stocks de matières premières, d'approvisionnements et de marchandises sont évalués au prix moyen unitaire pondéré, les remises sont incorporées au coût d'achat.

#### 5 - Clients

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

#### 6 - Provision pour dépréciation des clients

Des provisions ont été constituées en fonction des risques d'irrecouvrabilité estimés, elles s'élèvent à 94 235 €

#### 7 - Créances

	Montant €
Fournisseurs avoirs à recevoir	38 987
TVA	760 665
Avances sur notes de frais	13 729
Créance VACAF - CGOS - CNAS - ANCV et autres	522 420
Débiteurs Divers	147 256
Produits à recevoir	650 171
S/ TOTAL	2 138 228
Clients et comptes rattachés	431 225
Provisions pour dépréciation de créances	-94 235
Acomptes fournisseurs	6 706
<b>Total</b>	<b>2 481 924</b>

#### 8 - Détail des produits à recevoir

Nature	Montant €
Remboursement à recevoir formation et contrats aidés	66 819
Subvention DNAS restant à recevoir	539 148
Remboursement assurance à recevoir	4 555
Autres Produits à recevoir	39 649
<b>Total</b>	<b>650 171</b>

#### 9 - Détail des charges constatées d'avances

Nature	Montant €
Assurances	207 038
Redevance téléés	95 913
Contrats d'entretien	78 974
Charges fuel et gaz	207 790
Location	150 939
Avance au CE sur son budget social	59 417
Frais de publicité	15 896
Charges diverses	55 817
<b>Total</b>	<b>871 784</b>

#### 10 - Détail des charges à répartir

Nature	Montant €
Frais / emprunts	125 042
<b>Total</b>	<b>125 042</b>

### PASSIF

#### 1 - Fonds Propres

Le résultats de l'exercice précédent a été affecté en report à nouveau.

Le détail des Fonds associatifs est le suivant :

- Fonds associatifs sans droit de reprise :		<b>27 885 959</b>
- Valeur du patrimoine intégré	2 479 847	
- Subventions d'investissements dont	25 406 112	
Terrain	914 694	
Parts	6 291 800	
Travaux	15 915 438	
Parts COS	2 284 180	
Total	25 406 112	
- Fonds associatifs avec droit de reprise :		<b>41 483 144</b>
- Subventions d'investissements	25 140 322	
- Parts COS	15 562 283	
- Parts affaires étrangères	18 294	
- Parts Allemands	762 245	
Total	41 483 144	

## 2 - Provisions pour risques et charges

Les provisions sont constituées pour couvrir les risques latents, connus ou estimés à la clôture de l'exercice.  
Les provisions pour risques et charges sont évaluées conformément au règlement CRC n°2000-06 sur les passifs.

Provision	Solde d'ouverture	Dotations de l'exercice	Reprise de l'exercice Prov utilisée	Reprise de l'exercice Prov non utilisée	Solde de clôture
Risque THIERRY	2 038 372		2 038 372		
Indemnité départ en retraite	260 141	84 060	46 611		297 590
Litige architectes	347 805		150 000	27 600	170 205
Litige blanchisseur Fréjus		22 544			22 544
Autres Litiges Salariés	53 882		3 882	40 000	10 000
<b>Total</b>	<b>2 700 200</b>	<b>106 604</b>	<b>2 238 865</b>	<b>67 600</b>	<b>500 339</b>

### Indemnité de départ en retraite

L'indemnité de départ à la retraite est calculée selon les modalités décrites à l'article 57 de la convention collective.  
Pour tous salariés permanents ayant atteint l'âge de 55 ans à la clôture, une provision pour indemnité de départ à la retraite est comptabilisée correspondant à 1/5 du salaire mensuel brut par année d'ancienneté.  
azuréva a fait réaliser en 2005 une étude d'engagement par un actuair estimant un engagement d'un montant de : 1 170 k€ pour les salariés permanents, montant reconduit en 2011

## 4 - Finances et dettes

Dettes	Montant brut	Moins d'un an	Plus d'un an
Emprunts et dettes financières auprès des établissements de crédit	35 412 083	4 371 938	31 040 145
Emprunts et dettes financières divers	1 104 157		1 104 157
Avances et acomptes reçus	2 163 654	2 163 654	
Dettes Fournisseurs et comptes rattachés	1 295 822	1 295 822	
Dettes fiscales et sociales	4 321 205	4 321 205	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 263 038	1 263 038	
Autres dettes	703 637	703 637	
Produits constatés d'avance	28 937	28 937	
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>46 292 533</b>	<b>14 148 231</b>	<b>32 144 302</b>

## 5 -Détail des charges à payer

Nature	Montant
Intérêts courus sur emprunts	83 039
Chèques parrainage	47 700
Remises points fidélités clients	247 000
Eau	194 320
Contrat d'entretien	19 280
Téléphone	663
Électricité	8 743
Impôts et taxes	564
Honoraires	58 110
Commissions	70 683
Divers	10 358
<b>s/total</b>	<b>740 460</b>
Brut+ charges sur congés payés et primes à payer	2 062 476
Charges fiscales à payer	42 734
Fournisseurs factures non parvenues	284 729
<b>Total</b>	<b>3 130 399</b>

## 6 - Remises commerciales à accorder

Des systèmes de remises de parrainage et de points fidélité sont en place depuis l'exercice 2003.

Une provision pour remises de parrainage à accorder de 47 700 € a été comptabilisée dans les comptes clos au 30/11/2011  
Cette provision a été estimée sur la base des bons parrainages valables pour les réservations 2012 sur une probabilité d'utilisation de 63 %.

Une provision pour points fidélité de 247 000 € a été comptabilisée dans les comptes clos au 30/11/2011, cette provision correspond au montant des remises fidélité accordées en 2011

## COMPTE DE RESULTAT

### 1 - Analyse du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires est de 58 463 445 € en 2011 contre 58 360 257 € en 2010

### 2 - Les charges de personnel

La variation des charges de personnel est de + 863 527 € soit + 3,15 %

6 personnes ETPA ont été mises à disposition par La Poste au titre des ADMIS et 9 au titre des emplois repères elles ont été valorisées et comptabilisées en services extérieurs

### 3 - Ventilation de l'effectif moyen en équivalent temps plein annuel

Catégories	Effectif moyen
Contrats durée indéterminée	426
Contrats durée déterminée et Saisonniers	413
Dirigeants	34
<b>TC</b>	<b>873</b>

### 4 - Reprise sur Provisions et Transferts de charges d'exploitation

Ce poste comprend principalement les éléments suivants pour un montant de 780 302 € :

- reprise sur provision : 186 454 €
- transfert de charges liés aux remboursements de charges diverses : 43 955 €
- transfert de charges liés au personnel (IJSS, aides Assedic...) hors frais de formation : 291 757 €
- remboursements obtenus de frais de formation : 198 186 €
- transfert de charges liés aux charges à étaler : 59 950 €

### 5 - Les charges exceptionnelles

Les charges exceptionnelles enregistrées sur l'exercice s'élèvent à 3 116 405 € et se décomposent de la manière suivante :

- Amendes Fiscales et sociales : 1 328 €
- autres charges exceptionnelles : 2 763 055 €
- Charges sur exercice antérieur : 278 324 €
- Valeurs nettes comptables des cessions et mises au rebut : 73 698 €

### 6- Les produits exceptionnels

Les produits exceptionnels enregistrés sur l'exercice s'élèvent à 2 938 289 € et se décomposent de la manière suivante :

- Produits exceptionnels : 145 236 €
- Produits sur exercices antérieurs : 246 867 €
- Produits sur cessions éléments actifs cédés : 139 958 €
- Produits sur subventions amorties : 188 256 €
- reprise de provision pour risques et charges : 2 215 972 €

### 7 - Aides en nature et Subventions

Les charges comptabilisées au compte de résultat d'azuréva prennent en compte les aides en nature constituées par la mise à disposition d'agents de LA POSTE pour la somme de 762 210 € avec une subvention en contrepartie.

### 4 - EVENEMENTS POST-CLOTURE

Néant.

## ENGAGEMENTS FINANCIERS HORS BILAN

Crédit Bail Nom du village	Prix de revient des biens pris en crédit-bail	Loyers payés sur l'exercice	Loyers à payer sur les prochains exercices	Valeurs résiduelles à payer à la fin du contrat	Total des engagements
OLERON-11	10 240	4 890	1 222		1 222
EGAT-16	59 000	25 356	16 904	590	17 494
<b>Total</b>	<b>69 240</b>	<b>30 246</b>	<b>18 126</b>	<b>590</b>	<b>18 716</b>

Engagements Villages et Siège	MONTANT
Sûretés réelles (hypothèques, voir détail ci-dessous)	60 744 390
Intérêts sur emprunts restant à courir	6 960 490
Garanties Crédit Coopératif (Agrément tourisme)	144 176
Garanties Société Générale (CGOS catalogue Hiver 2011 / Printemps 2012)	16 000
<b>TOTAL</b>	<b>67 865 056</b>

### Droit Individuel à la Formation

Suite à la loi de la modernisation sociale, chaque salarié ayant au moins 1 année d'ancienneté acquiert un quota de 20 heures obligatoires par an au titre du droit individuel à la formation ce qui représente pour l'ensemble du personnel 65 817 heures au 30 novembre 2011

### Détail des hypothèques données

Date	Villages hypothéqués	Banque	Montant hypothèque	Capital restant dû au 30/11/2011
1993	FOURNOLS	Crédit Coopératif	3 048 980	178 762
1999	PIAU ENGALY	Crédit Coopératif	1 219 592	290 773
1999	ANGLET	Société Générale	3 048 980	636 306
2000	LAGRAULET	Société Générale	1 524 490	481 711
2000	OLERON	BNP	1 525 000	481 857
2000	LA LONDE (2ème rang)	Crédit Coopératif	1 829 388	608 649
2001	LAOUZAS	Crédit Coopératif	1 524 490	622 939
2001	BROMMAT	BNP	3 048 980	1 191 893
2001	FOURAS	Société Générale	1 524 490	597 227
2002	HENDAYE	Crédit Coopératif	2 275 000	1 668 019
2002	HAUTEVILLE SUR MER	Société Générale	2 300 000	1 062 030
2003	HAUTEVILLE + LAOUZAS	Société Générale	3 000 000	1 552 820
2003	OLERON	BNP	900 000	415 511
2003	HENDAYE	Crédit Coopératif	975 000	791 817
2004	FREJUS	Crédit Coopératif	3 000 000	1 782 878
2004	LES MENUIRES	BNP	2 500 000	1 527 452
2004	LACANAU	Société Générale	5 000 000	2 921 678
2005	EGAT	Société Générale	1 500 000	1 002 391
2005	FREJUS	Crédit Coopératif	3 000 000	1 981 593
2006	EGAT	Société Générale	1 500 000	1 033 994
2006	ROQUEBRUNE	Crédit Coopératif	2 500 000	1 788 622
2007	ROQUEBRUNE	Crédit Coopératif	2 000 000	1 562 523
2008	ROQUEBRUNE	Crédit Coopératif	2 000 000	1 682 511
2009	FREJUS	Crédit Coopératif	2 500 000	2 227 691
2010	FREJUS (2 500 000) et KERJOUANNO (1 000 000)	Crédit Coopératif	3 500 000	3 178 833
2011	ANGLET	Société Générale	2 000 000	1 978 276
2011	KERJOUANNO	Crédit Coopératif	2 000 000	1 978 414
<b>Total Siège</b>			<b>60 744 390</b>	<b>35 277 170</b>