Pierre PRUNET
EXPERT COMPTABLE D.P.L.E.
Inscrit au tableau de l'Ordre de Clermont-Fd

Commissaire aux Comptes
inscrit près la Cour d'Appel de RIOM

RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

SUR LES CONVENTIONS REGLEMENTEES

Exercice clos le 30 novembre 2011

Mesdames, Messieurs,

En ma qualité de Commissaire aux comptes de votre association, je dois vous présenter un rapport sur les conventions réglementées dont j'ai été avisées en application des articles 25-2 du décret du 1er mars 1985 et L. 612-5 du Code de commerce.

Il ne m'appartient pas de rechercher l'existence éventuelle d'autres conventions mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles de celles dont j'ai été avisées, sans avoir à me prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé. Il vous appartient, selon les termes de l'article 25-1 du décret du 1er mars 1985, d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

J'ai effectué mes travaux selons les normes professionnelles applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences destinées à vérifier la concordance des informations qui nous ont été données avec les documents de base dont elles sont issues.

1- * Nature : Remises sur prestation accordées aux administrateurs ;

* Administrateurs concernés : Messieurs FAUCHER Jean-Jacques et LHOSTE Guy ;

* Modalités : Ces administrateurs ont bénéficié d'une remise de 50 % sur le tarif catalogue pour les prestations de séjour ou de pension.

Rond-Point de Corsac - 32, Route de Coubon - 43700 BRIVES-CHARENSAC - Tél. 04.71.02.06.55 - Télécopie 04.71.09.28.47
Membre d'une Association de Gestion agréée - Le règlement des honoraires par chèque est accepté
SIRET 339 244 279 00024 APE 741 C

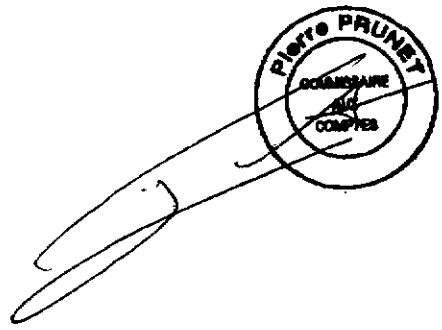
2- * Nature : Indemnité ;

* Administrateur concerné : Monsieur FAUCHER, Président ;

* Modalités : Conformément à la décision du conseil d'administration du 29 décembre 2005, le Président perçoit depuis le 1er mai 2009 une indemnité mensuelle basée sur le montant du SMIC pour 151,67 heures.

A Brives Charensac,
Le 15 mai 2012

Le Commissaire aux comptes,
Pierre PRUNET



ASSOCIATION CAP VACANCES
43100 BRIOUDE

BILAN PASSIF

	PASSIF	Exercice N 30/11/2011 12	Exercice N-1 30/11/2010 12
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé :)		
	Primes d'émission, de fusion, d'apport		
	Ecarts de réévaluation		
	RESERVES		
	Réserve légale		
	Réserves statutaires ou contractuelles	813 178	617 102
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau		
	RESULTAT DE L'EXERCICE (Bénéfice ou perte)	463 681	196 076
	Subventions d'investissement	852 591	656 200
	Provisions réglementées		
	TOTAL I	2 129 450	1 469 378
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	TOTAL II		
PROVISIONS	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges	215 621	263 451
	TOTAL III	215 621	263 451
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	2 531 033	1 820 745
	Concours bancaires courants	58	210
	Emprunts et dettes financières diverses	442 370	500 000
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	1 398 650	1 225 333
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	400 690	626 841
	Dettes fiscales et sociales	731 846	1 179 214
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	90 386	170 382
	Autres dettes	5 457	3 844
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance		
	TOTAL IV	5 600 490	5 526 570
	Ecarts de conversion passif (V)		
	TOTAL GENERAL (I+II+III+IV+V)	7 945 521	7 269 399
	(1) Dont à moins d'un an	3 073 744	3 479 776

ASSOCIATION CAP VACANCES
43100 BRIOUDE

BILAN ACTIF

	ACTIF	Exercice N 30/11/2011 12			Exercice N-1 30/11/2010 12
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net
	Capital souscrit non appelé (I)				
ACTIF IMMOBILISÉ	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement	61 274	17 023	44 251	45 852
	Concessions, Brevets et droits similaires	117 417	117 012	405	4 476
	Fonds commercial (1)	31 196		31 196	31 196
	Autres immobilisations incorporelles	86 730	12 327	74 403	64 412
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains	15 280		15 280	15 280
	Constructions	252 531	163 479	89 052	95 698
	Installations techniques Matériel et outillage	1 943 344	1 291 640	651 705	504 476
	Autres immobilisations corporelles	3 378 204	1 063 646	2 314 558	2 050 356
	Immobilisations en cours	31 038		31 038	12 708
	Avances et acomptes	1 778		1 778	21 457
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
	Participations mises en équivalence				
	Autres participations	1 201 600		1 201 600	1 200 000
	Créances rattachées à des participations	165 867		165 867	165 867
	Autres titres immobilisés	38 924		38 924	38 856
	Prêts	112 408		112 408	99 557
	Autres immobilisations financières	234 118		234 118	189 071
	TOTAL II	7 671 709	2 665 336	5 006 583	4 539 252
ACTIF CIRCULANT	STOCKS ET EN COURS				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises	12 581		12 581	13 692
	Avances et acomptes versés sur commandes	79 238		79 238	55 800
	CRÉANCES (3)				
	Clients et Comptes rattachés	263 256	122 793	140 463	246 672
	Autres créances	519 965		519 965	487 663
	Capital souscrit - appelé, non versé				
	Valeurs mobilières de placement	1 249 381		1 249 381	868 543
	Disponibilités	760 347		760 347	638 164
Comptes de Régularisation	Charges constatées d'avance (3)	176 963		176 963	409 603
	TOTAL III	3 061 731	122 793	2 938 938	2 720 137
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecarts de conversion actif (VI)				
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	10 733 440	2 787 919	7 945 521	7 259 389

(1) Dont droit au bail
(2) Dont à moins d'un an 234 973
(3) Dont à plus d'un an

ASSOCIATION CAP VACANCES
43100 BRIOUDE

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 30/11/2011 12			Exercice N-1	Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total	30/11/2010 12	Euros	%
PRODUITS D'EXPLOITATION (1)						
Ventes de marchandises	397 576		397 576	354 074	43 502	12.29
Production vendue de Biens						
Production vendue de Services	13 860 292		13 860 292	12 874 041	986 251	7.66
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	14 257 868		14 257 868	13 228 115	1 029 753	7.78
Production stockée						
Production immobilisée			36 523	30 591	5 932	19.39
Subventions d'exploitation			123 380	119 450	3 930	3.29
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			239 736	249 484	9 748-	3.91-
Autres produits			8 348	4 009	4 339	108.24
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)			14 665 854	13 631 648	1 034 206	7.59
CHARGES D'EXPLOITATION (2)						
Achats de marchandises			136 468	127 768	8 700	6.81
Variation de stock (marchandises)			1 112	1 370	258-	18.86-
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)						
Autres achats et charges externes *			8 050 138	7 837 097	213 041	2.72
Impôts, taxes et versements assimilés			465 404	440 320	25 084	5.70
Salaires et traitements			3 567 629	3 146 107	421 523	13.40
Charges sociales			1 116 459	911 713	204 745	22.46
Dotations aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			545 244	495 776	49 469	9.98
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations						
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			17 783	119 907	102 125-	85.17-
Dotations aux provisions			31 200		31 200	
Autres charges			52 751	43 499	9 251	21.27
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)			13 784 788	13 123 558	661 230	5.04
1 - RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			881 067	508 090	372 976	34.16
QUOTES-PARTS DE RESULTAT SUR OPERATIONS FAITES EN COMMUN						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs			30 452	25 617		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs			24 669	3 449		

ASSOCIATION CAP VACANCES
43100 BRIOUDE

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 30/11/2011 12	Exercice N-1 30/11/2010 12	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations (3)				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	19 529	7 587	11 941	157.38
Autres intérêts et produits assimilés (3)				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		499	499-	100.00-
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	4 380		4 380	
TOTAL V	23 909	8 086	15 823	195.66
CHARGES FINANCIERES				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)	99 060	66 066	32 994	49.94
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL VI	99 060	66 066	32 994	49.94
2. RESULTAT FINANCIER (V-VI)	75 151-	57 980	17 171-	29.61-
3. RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)	606 585	450 124	156 461	34.76
PRODUITS EXCEPTIONNELS				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	37 354	48 120	10 766-	22.37-
Produits exceptionnels sur opérations en capital	116 354	3 262 763	3 146 409-	96.43-
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	33 930	11 000	22 930	208.45
TOTAL VII	187 638	3 321 883	3 134 245-	94.35-
CHARGES EXCEPTIONNELLES				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	36 438	20 350	16 088	79.06
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	31 976	2 995 569	2 963 593-	98.93-
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		263 451	263 451-	100.00-
TOTAL VIII	68 415	3 279 370	3 210 956-	97.91-
4. RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	119 223	42 513	76 711	180.44
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	98 193	124 671	26 478-	21.24-
Impôts sur les bénéfices (X)	163 904	171 877	7 973-	4.64-
TOTAL PRODUITS (I+III+V+VII)	14 877 400	16 961 617	2 084 217-	12.29-
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)	14 413 759	16 765 542	2 351 783-	14.03-
5. BENEFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	463 641	196 075	267 566	136.48
* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier	32 623	32 623		
: Redevance de crédit bail immobilier				

(3) Dont produits concernant les entreprises liées
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

ANNEXE

SOMMAIRE

Faits caractéristiques de l'exercice	x
Evènements significatifs postérieurs à la clôture	x

- REGLES ET METHODES COMPTABLES

Principes et conventions générales	x
Dérogations	x
Permanence ou changement de méthodes	x

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN

Etat des immobilisations	x
Etat des amortissements	x
Tableau de variation des fonds associatifs	x
Etat des provisions	x
Etat des échéances des créances et des dettes	x
Evaluation des immobilisations corporelles	x
Evaluation des amortissements	x
Titres immobilisés	x
Créances immobilisées	x
Evaluation des matières et marchandises	x
Evaluation des créances et des dettes	x
Dépréciation des créances	x
Evaluation des valeurs mobilières de placement	x
Dépréciation des valeurs mobilières de placement	x
Disponibilités en Euros	x
Produits à recevoir	x
Charges à payer	x
Charges et produits constatés d'avance	x
Subventions d'équipement	x

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

Dettes garanties par des sûretés réelles	x
Informations en matière de crédit bail	x
Engagement en matière de pensions et retraites	x
Droit individuel à la formation	x
Liste des filiales et participations	x

- INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

Participation des salariés	x
Résultats financiers des cinq derniers exercices	x

NA = Non Applicable NS = Non significative

ANNEXE

Exercice du 01/12/2010 au 30/11/2011

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

-1- L'association a inauguré en janvier 2011 le bâtiment qu'elle exploite à La Plagne. La part des investissements supportée par l'association, pour ce site, durant l'exercice, s'élève à 328.320 € (matériels et agencements).

-2- L'association a pris livraison de l'équipement aquatique (piscine et travaux liés) qu'elle a fait édifier sur le centre d'accueil de Port Manech. Le montant de l'investissement est de 350.674 €.

-3- Une nouvelle tranche de travaux est en cours pour le site de Port Manech, tranche dont l'achèvement devrait intervenir au cours de l'exercice 2011-2012.

-4- L'association a souscrit au capital social de deux SAS nouvellement constituées pour la gestion des ensembles immobiliers situés respectivement à Port Barcarès et à la Grande Motte. La participation détenue à la date du 30/11/2011 par l'association dans chacune de ces deux sociétés représente 80% du capital social.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

-1- Début décembre 2011, l'association a perçu un capital de 100.000 € au titre d'un emprunt octroyé par le Crédit Coopératif pour financer l'acquisition de mobilier sur les site de La Plagne. Bien qu'accordé et destiné à financer des investissements déjà réalisés avant le clôture de l'exercice, cet emprunt n'a pu être inscrit au passif du bilan au 30/11/2011, le déblocage ayant eu lieu après cette date.

-2- La SAS évoquée plus haut pour la gestion de l'immobilier du site de Port Barcarès a procédé en date du 13 décembre 2011 a une augmentation de son capital social. L'association ayant renoncé à une partie de son droit préférentiel de souscription, sa participation est ramenée à 23% du capital social.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 120-1 et suivants du Plan Comptable Général 2005.
La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.
Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que des règlements CRC relatifs à la réécriture du plan comptable, général 2005 applicables à la clôture de l'exercice.

ANNEXE

Exercice du 01/12/2010 au 30/11/2011

Dérogations

Les immeubles sirués à Doucy et apportés en 2009 par l'association à la SCI Cap' Vacances Patrimoine avaient été financés par des subventions d'équipement.
Compte tenu que ces mêmes immeubles continuent d'être pris en location par l'association et qu'ils restent exploités par cette dernière, il avait été décidé de continuer de rapporter les dites subventions au résultat de l'association sans modification du rythme d'amortissement initialement défini.
A la date du 30 novembre 2011, les subventions restant à rapporter aux résultats de l'association et dont l'objet était le financement initial des immeubles par la suite apportés à la SCI Cap' Vacances Patrimoine sont de 406.403 €.
Elles génèreront une imposition future de 135.469 € qui figure au passif du bilan sous forme de provision pour impôt, ainsi qu'un engagement vis à vis du personnel évalué 48.952 € lui aussi pris en compte sous forme de provision pour risque au passif du bilan.

Changement de méthode

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Frais d'établissements et de développement TOTAL	93 413		16 862
Autres postes d'immobilisations incorporelles TOTAL	233 256		13 852
Terrains	15 280		
Constructions sur sol propre	212 947		
Constructions sur sol d'autrui	39 585		
Installations techniques, Matériel et outillage industriel	1 793 467		389 518
Installations générales agencements aménagements divers	2 775 903		528 781
Matériel de transport	83 848		25 781
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	151 836		11 531
Immobilisations corporelles en cours	12 708		31 038
Avances et acomptes	21 457		1 778
TOTAL	5 107 031		988 427
Autres participations	1 365 867		1 600
Autres titres immobilisés	38 856		68
Prêts, autres immobilisations financières	288 629		122 047
TOTAL	1 693 351		123 715
TOTAL GENERAL	7 127 051		1 142 856

SSOCIATION CAP VACANCES
100 BRIOUDE

ANNEXE

Exercice du 01/12/2010 au 30/11/2011

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Frais établissement et de développement TOTAL		49 001	61 274	61 274
Autres immobilisations incorporelles TOTAL		11 764	235 343	235 343
Terrains			15 280	15 280
Constructions sur sol propre			212 947	212 947
Constructions sur sol d'autrui			39 585	39 585
Installations techniques, Matériel et outillage industriel		239 640	1 943 344	1 943 344
Installations générales agencements aménagements divers		148 075	3 156 609	3 156 609
Matériel de transport		18 539	91 090	91 090
Matériel de bureau et informatique, Mobilier		32 863	130 505	130 505
Immobilisations corporelles en cours	12 708	0	31 038	31 038
Avances et acomptes	21 457	0	1 778	1 778
TOTAL	34 165	439 117	5 622 176	5 622 176
Autres participations			1 367 467	1 367 467
Autres titres immobilisés			38 924	38 924
Prêts, autres immobilisations financières		64 149	346 526	346 526
TOTAL		64 149	1 752 916	1 752 916
TOTAL GENERAL	34 165	564 032	7 671 709	7 671 709

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice	Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Frais établissement recherche développement TOTAL	47 561	18 090	48 628	17 023
Autres immobilisations incorporelles TOTAL	133 172	7 932	11 765	129 339
Constructions sur sol propre	120 040	5 430		125 470
Constructions sur sol d'autrui	36 793	1 216		38 009
Installations techniques, Matériel et outillage industriel	1 288 991	237 322	234 673	1 291 640
Installations générales agencements aménagements divers	787 836	248 009	135 407	900 438
Matériel de transport	53 721	12 841	4 570	61 992
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	119 674	14 404	32 863	101 215
TOTAL	2 407 056	519 222	407 513	2 518 764
TOTAL GENERAL	2 587 788	545 244	467 906	2 665 126

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Frais étab.rech.développ. TOTAL	18 090				
Autres immob.incorporelles TOTAL	7 932				
Constructions sur sol propre	5 430				
Constructions sur sol d'autrui	1 216				
Instal.techniques matériel outillage indus.	237 322				
Instal.générales agenc.aménag.divers	248 009				
Matériel de transport	12 841				
Matériel de bureau informatique mobilier	14 404				
TOTAL	519 222				
TOTAL GENERAL	545 244				

ASSOCIATION CAP VACANCES
43100 BRIOUDE

ANNEXE

Exercice du 01/12/2010 au 30/11/2011

Tableau des variations des fonds associatifs

Nature des provisons et des réserves	Montant début d'exercice	Affectation résultats et retraitement	Dotation exercice	Reprise exercice	Montant fin exercice
Fonds propres					
Réserves :					
Réserves statutaires ou contractuelles	617 102	196 075		0	813 178
RESULTAT DE L'EXERCICE	196 075	196 075	463 641	0	463 641
Autres fonds associatifs					
Fonds associatifs avec droit de reprise :					
Subventions d'investissement	656 200		300 000	103 609	852 591
Provisions réglementées					
TOTAL I	1 469 378		763 641	103 609	2 129 410

Etat des provisions

Provisions pour risques et charges	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Impôts	150 430		14 961		135 469
Autres provisions pour risques et charges	113 021	31 200	64 069		80 152
TOTAL	263 451	31 200	79 030		215 621

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur comptes clients	154 455	17 783	49 445		122 793
TOTAL	154 455	17 783	49 445		122 793
TOTAL GENERAL	417 906	48 983	128 475		338 414
Dont dotations et reprises					
d'exploitation		48 983	94 545		
exceptionnelles			33 930		

ASSOCIATION CAP VACANCES
43 100 BRIOUDE

ANNEXE

Exercice du 01/12/2010 au 30/11/2011

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations	165 867	5 867	160 000
Prêts	112 408	0	112 408
Autres immobilisations financières	234 118	229 106	5 012
Clients douteux ou litigieux	121 537	121 537	
Autres créances clients	141 719	141 719	
Personnel et comptes rattachés	5 651	5 651	
Taxe sur la valeur ajoutée	110 400	110 400	
Divers état et autres collectivités publiques	323 649	323 649	
Groupe et associés	70 700	70 700	
Débiteurs divers	9 566	9 566	
Charges constatées d'avance	176 963	176 963	
TOTAL	1 472 578	1 195 158	277 420
Montant des prêts accordés en cours d'exercice	12 851		

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	58	58		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	2 531 033	257 864	892 618	1 380 551
Emprunts et dettes financières divers	442 370	188 792	253 578	
Fournisseurs et comptes rattachés	400 690	400 690		
Personnel et comptes rattachés	328 094	328 094		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	290 971	290 971		
Impôts sur les bénéfices	23 501	23 501		
Taxe sur la valeur ajoutée	5 949	5 949		
Autres impôts taxes et assimilés	83 332	83 332		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	90 386	90 386		
Autres dettes	5 457	5 457		
TOTAL	4 201 840	1 675 093	1 146 196	1 380 551
Emprunts souscrits en cours d'exercice	909 227			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	264 728			

Evaluation des immobilisations corporelles

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

ANNEXE

Exercice du 01/12/2010 au 30/11/2011

Evaluation des amortissements

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Agencements et aménagements	Linéaire	5 à 10 ans
Rénovations de bâtiments	Linéaire	8 à 40 ans
Matériels et outillages	Linéaire	3 à 10 ans
Matériel de transport	Linéaire	2 à 5 ans
Matériel de bureau	Linéaire	3 à 5 ans
Mobilier de bureau	Linéaire	5 à 10 ans

Titres immobilisés

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.
Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice. Cette règle n'a pas trouvé d'application au 30/11/2011.

Créances immobilisées

Les prêts, dépôts et autres créances ont été évalués à leur valeur nominale.
Les créances immobilisées ont le cas échéant été dépréciées par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice. Cette règle n'a pas trouvé d'application au 30/11/2011.

Evaluation des matières et marchandises

Les matières et marchandises ont été évaluées à leur coût d'acquisition selon la méthode du dernier prix d'achat connu.
Les frais de stockage n'ont pas été pris en compte pour l'évaluation des stocks.

Evaluation des créances et des dettes

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

Dépréciation des créances

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. Cette règle a notamment été appliquée aux créances clients considérées comme difficilement recouvrables.

Evaluation des valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement ont été évaluées à leur coût d'acquisition à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.
En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur des titres a été estimée selon la méthode FIFO (premier entré, premier

sorti).

Dépréciation des valeurs mobilières

Les valeurs mobilières de placement ont été dépréciées par voie de provision pour tenir compte :
- Pour les titres cotés, du cours moyen du dernier mois de l'exercice.
- Pour les titres non cotés, de leur valeur probable de négociation à la clôture de l'exercice.

Cette règle n'a pas trouvé d'application au 30/11/2011.

Disponibilités en Euros

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

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances rattachées à des participations	5 867
Autres créances	326 095
Disponibilités	11 578
Total	343 539

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	17 340
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	100 025
Dettes fiscales et sociales	584 257
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	36 863
Total	738 485

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	176 963
Total	176 963

Subventions d'équipement

Les subventions nouvelles comptabilisées au cours de l'exercice s'élèvent à 300.000 €.
La part des subventions rapportée aux résultats de l'exercice est de 103.609 €.

ANNEXE

Exercice du 01/12/2010 au 30/11/2011

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Dettes garanties par des sûretés réelles

	Montant garanti
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 472 223
Total	1 472 223

Crédit bail

Nature	Terrains	Constructions	Instal.Matériel et Outillage	Autres	Total
Valeur d'origine			148 712		148 712
Redevances payées					
- cumuls exercices antérieurs			79 108		79 108
- exercice			29 304		29 304
Total			108 412		108 412
Redevances restant à payer					
- à un an au plus			29 304		29 304
- entre 1 et 5 ans			32 199		32 199
Total			61 503		61 503
Valeur résiduelle					
- entre 1 et 5 ans			1 487		1 487
Total			1 487		1 487

Engagement en matière de pensions et retraites

La société n'a signé aucun accord particulier en matiére d'engagements de retraite.
Ces derniers se limitent donc à l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite.
Aucune provision pour charge n'a été comptabilisée au titre de cet exercice.

Indemnité de départ à la retraite

Tranches d'âges	Engagement à	Montant
ensemble du personnel	dette actuarielle	89 027
Engagement total		89 027

Hypothèses de calculs retenues

- départ à la retraite à l'âge de 65 ans
- turn over faible : rotation du personnel 1%
- progession des salaires : 1%
- taux d'actualisation : 2,25%
- personnel présent au 31/12/2011

ASSOCIATION CAP VACANCES
43100 BRIOUDE

ANNEXE

Exercice du 01/12/2010 au 30/11/2011

Droit individuel à la formation

Dans le cadre du droit individuel à la formation institué par la loi 2004-391 du 4 mai 2004 relative à la formation professionnelle tout au long de la vie, au 30/11/2011 , le volume d'heures de formation cumulées relatif aux droits acquis et non exercés est de 12.472 heures (dont 3.635 heures au profit de personnes ne faisant plus partie de l'effectif de l'association).

Information sur les rémunérations perçues par les trois cadres les mieux rémunérés

La rémunération perçue par les trois cadres les mieux rémunérés s'élève globalement à 159.592 €.

Liste des filiales et participations

Société	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital détenu en %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis et non remboursés	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires du dernier exercice	Résultat net du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société
				brute	nette					
A. Renseignements détaillés										
- Filiales détenues à + de 50%										
- SCI CAP' VACANCES PATRIMOINE	2 060 000	659 844	58.25	1 200 000	1 200 000	160 000		492 859	97 747-	
- SAS PORT BARCARES	1 000		80.00	800	800	32 900				
- SAS LA GRANDE MOTTE	1 000		80.00	800	800	37 800				
- Participations détenues entre 10 et 50 %										
B. Renseignements globaux										
- Filiales non reprises en A										
- Participations non reprises en A										

Dossier N° 012140 en Euros
Edité le 08/02/2012 à 14:26
CABINET HUGUET XAVIER

ANNEXE

Exercice du 01/12/2010 au 30/11/2011

- INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES -

Participation des salariés

La gestion de la participation des salariés a été confiée au Crédit Agricole Loire Haute-Loire.

Tableau des résultats de la société au cours des 5 derniers exercices

	30/11/2007	30/11/2008	30/11/2009	30/11/2010	30/11/2011
CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
Capital social					
Nbre des actions ordinaires existantes					
Nbre des actions à dividendes prioritaires existantes					
Nbre maximal d'actions futures à créer					
- par conversion d'obligations					
- par exercice de droit de souscription					
OPERATIONS ET RESULTATS					
Chiffre d'affaires hors taxes	12 807 409	11 317 224	12 342 317	13 228 115	14 257 868
Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	768 074	679 757	649 539	1 321 547	1 191 491
Impôts sur les bénéfices	29 979	15 467-	444	171 877	163 904
Participation des salariés au titre de l'exercice	23 603		6 905	124 671	98 193
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	81 957	19 060-	97 648	196 075	463 641
Résultat distribué					
RESULTAT PAR ACTION					
Résultat après impôts, participation des salariés mais avant dotations aux amortissements et provisions					
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions					
Dividende distribué à chaque action					
PERSONNEL					
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	194	185	163	164	176
Montant de la masse salariale de l'exercice	3 319 871	3 187 697	2 981 237	3 146 107	3 567 629
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice	951 843	894 760	854 788	911 713	1 116 459