VACANCES BLEUES ASSOCIATION

Association Loi 1901
Siège social : 32 rue Edmond Rostand
13006 MARSEILLE

PKF
AUDIT CONSEIL

Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 novembre 2015

Audit Conseil Expertise, SAS
Membre de PKF International
17, Boulevard Cieussa
13007 MARSEILLE

101, rue de Miromesnil
75008 PARIS

Audit Conseil Expertise, SAS
Membre de PKF International
17, Boulevard Cieussa
13007 MARSEILLE

101, rue de Miromesnil
75008 PARIS

VACANCES BLEUES ASSOCIATION
Association Loi 1901
Siège social : 32 rue Edmond Rostand
13006 MARSEILLE

Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels
Exercice clos le 30 novembre 2015

Aux membres de l'Association VACANCES BLEUES,

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 2015, sur :

- le contrôle des comptes annuels de l'Association VACANCES BLEUES, 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 le 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 de nos appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, les appréciations auxquelles nous avons procédé pour émettre 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, dont nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

Les titres de participations, dont le montant net figurant au bilan au 30 novembre 2015 s'établit à 32 211 457 euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans la note « Participations et autres titres immobilisés » de l'annexe des comptes.

Nos travaux ont consisté à apprécier les données et hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations, les calculs effectués par l'association, et à examiner la procédure d'approbation de ces estimations par la Direction.

Le montant des provisions figurant au bilan au 30 novembre 2015 s'établit à 2 002 657 euros pour couvrir les litiges et risques d'exploitation tels que décrits dans la note « Provisions pour risques et charges » de l'annexe. Nos contrôles, fondés sur l'analyse des processus mis en place par la direction pour identifier et évaluer les risques, ne nous ont pas conduits à relever d'éléments susceptibles de remettre en cause le caractère raisonnable des modalités retenues pour ces estimations comptables.

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.

Fait à Marseille, le 8 avril 2016

Le Commissaire aux Comptes,

Audit Conseil Expertise, SAS
Membre de PKF International



Guy CASTINEL

Etats financiers du : 01/12/2014 au 30/11/2015 , en Euro

VACANCES BLEUES ASSOCIATION

BILAN ACTIF

Intitulés	2015 Brut	2015 Amortissements Provisions	2015 Net	2014 Net
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	692	692		
Fonds commercial	251 000		251 000	251 000
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Total immobilisations incorporelles	*251 692*	*692*	*251 000*	*251 000*
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions	62 219	28 769	33 450	36 853
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	349 686	16 592	333 094	333 380
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Total immobilisations corporelles	*411 905*	*45 362*	*366 544*	*370 234*
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	32 211 457		32 211 457	32 127 999
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	1 230		1 230	1 230
Prêts	3 948		3 948	4 260
Autres immobilisations financières	166 616		166 616	166 616
Total immobilisations financières	*32 383 251*		*32 383 251*	*32 300 105*
ACTIF IMMOBILISE	**33 046 848**	**46 054**	**33 000 795**	**32 921 339**
Stocks				
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Total des stocks				
Créances				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés	13 259		13 259	62 574
Autres créances	5 608 108		5 608 108	5 731 686
Capital souscrit et appelé, non versé				
Total des créances	*5 621 367*		*5 621 367*	*5 794 261*
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres :	655 000		655 000	755 000
Disponibilités	890 311		890 311	724 042
Charges constatées d'avance	298		298	1 471
Total disponibilités et divers	*1 545 609*		*1 545 609*	*1 480 513*
ACTIF CIRCULANT	**7 166 975**		**7 166 975**	**7 273 303**
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	**40 213 824**	**46 054**	**40 167 770**	**40 196 113**

© INYOKE

Etats financiers du : 01/12/2014 au 30/11/2015 , en Euro

VACANCES BLEUES ASSOCIATION

BILAN PASSIF

Intitulés	2015	2014
Situation nette		
Capital social ou individuel Dont versé :		
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...		
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées	66 891	66 891
Autres réserves	34 454 231	34 454 231
Report à nouveau	1 380 882	(94 687)
Resultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	**1 235 603**	**1 475 569**
Total situation nette	*37 137 607*	*35 902 004*
Subventions d'investissement		
Provisions règlementées		
CAPITAUX PROPRES	**37 137 607**	**35 902 004**
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	2 002 657	3 797 580
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**2 002 657**	**3 797 580**
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Total dettes financières		
Dettes d'exploitation		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	304 503	234 505
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	635 119	227 048
Dettes fiscales et sociales	1 978	12 302
Total dettes d'exploitation	*941 601*	*473 855*
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 400	1 400
Autres dettes	84 506	21 274
Total dettes diverses	*85 906*	*22 674*
Comptes de régularisation		
Produits constatés d'avance		
DETTES	**1 027 507**	**496 529**
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	**40 167 770**	**40 196 113**

© INFOKE

VACANCES BLEUES ASSOCIATION

COMPTE DE RESULTAT

	2015			2014
	France	Export	Total	
Vente de marchandises				
Production vendue : - biens				
Production vendue : - services	1 078 864		1 078 864	948 675
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	**1 078 864**		**1 078 864**	**948 675**
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			190	431
Autres produits			21 399	18 188
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION			**1 100 453**	**967 294**
Charges externes				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			1 421 092	1 492 196
Total charges externes			*1 421 092*	*1 492 196*
Impôts, taxes et versements assimilés			**787**	**1 996**
Charges de personnel				
Salaires et traitements				
Charges sociales				77
Total charges de personnel				*77*
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			3 690	6 523
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges			2 657	
Total dotations d'exploitation			*6 347*	*6 523*
Autres charges			185	
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			**1 428 410**	**1 500 791**
RESULTAT D'EXPLOITATION			**(327 957)**	**(533 498)**
Opérations en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
Produits financiers de participations			7	22
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			5 869	35 131
Reprises sur provisions et transferts de charges				1 976 149
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS			**5 876**	**2 011 303**
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées			479	424
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES			**479**	**424**
RESULTAT FINANCIER			**5 396**	**2 010 879**
RESULTAT COURANT			**(322 561)**	**1 477 381**

© INYOKE

VACANCES BLEUES ASSOCIATION

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

	2015	2014
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	257 360	
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges	1 797 580	
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	**2 054 940**	
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	500 106	1 755
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	**500 106**	**1 755**
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**1 554 834**	**(1 755)**
Participation des salariés aux résultats		
Impôts sur les bénéfices	(3 330)	57
TOTAL DES PRODUITS	**3 161 269**	**2 978 596**
TOTAL DES CHARGES	**1 925 666**	**1 503 028**
BENEFICE ou PERTE	**1 235 603**	**1 475 569**

© INFOKE

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Société : **VB ASSOCIATION**
Adresse : **32 Rue Edmond Rostand 13006 MARSEILLE**
SIRET : **78288670900149**
APE : **9499Z**

Pour l'exercice 2015
:

PRESENTATION GENERALES - REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées, 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, 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 comptes annuels ont été établis en conformité avec les dispositions de Code de Commerce, décret du 29 novembre 1983 ainsi que du règlement ANC n°2014-03 du 15 octobre 2014 relatif au plan comptable général.

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles 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.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

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 pour les actifs non décomposés sont calculés en fonction de leur durée de vie prévue:
- matériels et outillages industriels: entre 3 et 7 ans
- mobilier: 7 ans
- agencements et aménagements divers: entre 5 et 10 ans

PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES IMMOBILISES

Les titres de participation ainsi que les autres titres immobilisés ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, hors frais d'acquisition.
En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits la valeur des titres cédés a été estimée selon la méthode du coût unitaire moyen pondéré.
Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'acquisition.

VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Les valeurs mobilières de placement ont été évaluées à leur coût d'acquisition , hors frais d'acquisition.

'OKE

En cas de cession, sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur des titres cédés a été estimée selon la méthode FIFO (premier entré, premier sorti).

Au 30/11/2015, la société détient des Dépôts à Terme pour 655 K€, et n'a plus de Valeurs Mobilières de Placement.

CREANCES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.
Les créances sont dépréciées par voie de provision afin de tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu.

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Les provisions sont constituées conformément au règlement n° 2000-06 du Comité de la Réglementation Comptable relatif aux passifs.

Suite à la procédure de mise en jeu de la caution de VACANCES BLEUES ASSOCIATION à la ATTIJARI WAFA BANK fin 2013,un protocole d'accord transactionnel a été signé le 9 Avril 2015 dans lequel VACANCES BLEUES ASSOCIATION s'engage à verser à ATTIJARIWAFA BANK à titre d'indemnité transactionnelle globale , forfaitaire et définitive la somme de 2 500 000€ (soit 500000€ / an de 2015 à 2019)
Par conséquent le solde de la provision au 30/11/2015 s'élève au montant restant dû soit 2 000 000 €.

HONORAIRES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Le montant des honoraires de la mission du commissaire aux comptes est de 11865 €.

PRODUITS EXCEPTIONNELS

Les produits exceptionnels correspondent principalement à un remboursement obtenu auprès de l'Administration fiscale suite à un recours formé après un redressement fiscal.

© INVOKE

VACANCES BLEUES ASSOCIATION

IMMOBILISATIONS

	Valeur brute début 2015	AUGMENTATIONS	
		Réévaluations courant 2015	Acquisitions courant 2015
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	251 692		
TOTAL DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**251 692**		
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements des constructions	62 219		
Installations techniques, matériel et outillages industriels	1 641		0
Installations générales, agencements, aménagements divers	333 094		
Matériel de transport	7 396		
Matériel de bureau et mobilier informatique	99 085		0
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**503 435**		**0**
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	32 127 999		83 458
Autres titres immobilisés	1 230		
Prêts et autres immobilisations financières	170 877		(312)
TOTAL DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES	**32 300 105**		**83 146**
TOTAL GENERAL	**33 055 232**		**83 146**

	DIMINUTIONS		Valeur brute fin 2015	Valeur d'origine
	Virements courant 2015	Cessions courant 2015		
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles			251 692	
TOTAL DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			**251 692**	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements des constructions			62 219	
Installations techniques, matériel et outillage industriels		1 641		
Installations générales, agencmts, aménagemts divers			333 094	
Matériel de transport			7 396	
Matériel de bureau et informatique, mobilier		89 889	9 196	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES		**91 530**	**411 905**	
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations			32 211 457	
Autres titres immobilisés			1 230	
Prêts et autres immobilisations financières			170 565	
TOTAL DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES			**32 383 251**	
TOTAL GENERAL		**91 530**	**33 046 848**	

© INYOKE

VACANCES BLEUES ASSOCIATION

AMORTISSEMENTS

Situation et mouvements de l'exercice	Montant début 2015	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2015
Frais d'établissement, de recherche et de dév.				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	692			692
TOTAL DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**692**			**692**
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements des constr.	25 366	3 403		28 769
Installations techniques, matériel et outillage indust.	1 641	0	1 641	
Installations générales, agencements, aménagements				
Matériel de transport	7 207	189		7 396
Matériel de bureau et informatique, mobilier	98 987	98	89 889	9 196
Emballages récupérables et divers				
TOTAL DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**133 202**	**3 690**	**91 530**	**45 362**
TOTAL GENERAL	**133 894**	**3 690**	**91 530**	**46 054**

Immobilisations amortissables	DOTATIONS			REPRISES			Mvt net des amortisse-ments à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement, de recherche et de dév.							
Autres postes d'immobilisations incorporelles							
TOTAL DES IMMO. INCORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
Constructions sur sol d'autrui							
Inst gén., agencements des constr.							
Inst tech, matériel et outillages ind.							
Inst gén, agencements, aménag.							
Matériel de transport							
Matériel de bureau et informatique							
Emballages récupérables et divers							
TOTAL DES IMMO. CORPORELLES							
Frais d'acquisition des titres de participation							
TOTAL GENERAL							

TOTAL GENERAL non ventilé				

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début 2015	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

© INYOKE

VACANCES BLEUES ASSOCIATION

PROVISIONS

Nature des provisions	Montant au début 2015	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions : Utilisées au cours de l'ex	Diminutions : Non Utilisées au cours de l'ex	Diminutions : Reprises de l'exercice	Montant à la fin 2015
Provisions réglementées						
Provisions pour reconst. des gisements (mines, pétrole)						
Provisions pour investissement						
Provisions pour hausse des prix						
Amortissements dérogatoires						
Dont majorations exceptionnelles de 30%						
Provisions fiscales pour impl. à l'étranger (av.1.1.92)						
Provisions fiscales pour impl. à l'étranger (ap.1.1.92)						
Provisions pour prêts d'installation						
Autres provisions règlementées						
TOTAL DES PROVISIONS REGLEMENTEES						
Provisions pour risques et charges						
Provisions pour litiges	47 580			47 580	47 580	
Provisions pour garanties données aux clients						
Provisions pour pertes sur marchés à terme						
Provisions pour amendes et pénalités						
Provisions pour pertes de change						
Provisions pour pensions et obligations similaires						
Provisions pour impôts						
Provisions pour renouvellement des immobilisations						
Provisions pour gros entretien et grandes révisions						
Prov. pour charges soc. et fisc. sur congés à payer						
Autres provisions pour risques et charges	3 750 000	2 657	500 000	1 250 000	1 750 000	2 002 657
TOTAL DES PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	**3 797 580**	**2 657**			**1 797 580**	**2 002 657**
Provisions pour dépréciation						
Sur immobilisations incorporelles						
Sur immobilisations corporelles						
Sur immobilisation de titres mis en équivalence						
Sur immobilisation de titres de participation						
Sur autres immobilisations financières						
Sur stocks et en-cours						
Sur comptes clients						
Autres provisions dépréciations						
TOTAL DES PROVISIONS POUR DEPRECIATION						
TOTAL GENERAL	**3 797 580**	**2 657**	**500 000**	1 297 580	**1 797 580**	**2 002 657**

Dont dotations et reprises d'exploitation	2 657
Dont dotations et reprises financières	
Dont dotations et reprises exceptionnelles	1 797 580

Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice

© INFOKE

VACANCES BLEUES ASSOCIATION

ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)	3 948	3 948	
Autres immobilisations financières	166 616	166 616	
Total actif immobilisé	**170 565**	**170 565**	
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	13 259	13 259	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	2	2	
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	120 157	120 157	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)	5 228 443	5 228 443	
Débiteurs divers	259 506	259 506	
Total actif circulant	**5 621 367**	**5 621 367**	
Charges constatées d'avance	298	298	
TOTAL DES CREANCES	**5 792 229**	**5 792 229**	

(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice

(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice

(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit à un an maxi				
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit à + de un an				
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	635 119	635 119		
Personnel et comptes rattachés	736	736		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	68	68		
Impôts sur les bénéfices	4	4		
Taxe sur la valeur ajoutée	198	198		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	972	972		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 400	1 400		
Groupe et associés (2)				
Autres dettes	84 506	84 506		
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL DES DETTES	**723 003**	**723 003**		

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice

(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice

(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés

EXPERT ©

VACANCES BLEUES ASSOCIATION

FONDS COMMERCIAL

	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeur brute à la fin de l'exercice
Droit au bail				
Fonds acquis ayant fait l'objet d'une protection juridique				
Fonds acquis n'ayant pas fait l'objet d'une protection juridique				
Fonds résultant d'une réévaluation légale				
Fonds résultant d'une réévaluation libre				
Autres				
Fond commercial / exploitation Najac	251 000			251 000
TOTAL	**251 000**			**251 000**

© INVOKE

VACANCES BLEUES ASSOCIATION

PRODUITS À RECEVOIR

Produits à recevoir	2015	2014
Immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières		
Total immobilisations financières		
Créances		
Créances clients et comptes rattachés	5 494	5 127
Autres créances	259 506	2 774
Total créances	*265 000*	*7 901*
Disponibilités et divers		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	3 234	46 758
Total disponibilités et divers	*3 234*	*46 758*
Autres		
Total autres		
TOTAL	**268 234**	**54 659**

© INYOKE

VACANCES BLEUES ASSOCIATION

CHARGES A PAYER

Nature des charges	2015	2014
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commande en cours		
Total dettes financières		
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	69 030	200 781
Dettes fiscales et sociales	1 039	798
Total dettes d'exploitation	*70 069*	*201 579*
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	72 934	15 051
Total dettes d'exploitation	*72 934*	*15 051*
Autres		
Total autres dettes		
TOTAL	**143 004**	**216 630**

© INVOKE

VACANCES BLEUES ASSOCIATION

CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

Nature des charges	2015	2014
Charges d'exploitation :		
	298	1 471
Total	298	1 471
Charges financières :		
Total		
Charges exceptionnelles :		
Total		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	298	1 471
Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)	298	1 471

Nature des produits		
Produits d'exploitation :		
Total		
Produits financiers :		
Total		
Produits exceptionnels :		
Total		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		
Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)		

TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	(298)	(1 471)

© INYOKE

VACANCES BLEUES ASSOCIATION

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

		Rubriques	Montant
A		**Situation à l'ouverture de l'exercice**	
	1	Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectations	34 426 435
	2	Affectation du résultat à la situation nette par l'AGO	1 475 569
	3	Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N	35 902 004
B		**Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice N**	
	1	Variation du capital	
	2	Variation des autres postes	
C		**(= A3 + B) Capitaux propres de l'exercice après apports rétroactifs**	35 902 004
D		**Variations en cours d'exercice**	
	1	Variations du capital	
	2	Variations des primes, réserves, report à nouveau	
	3	Variations des "provisions" relevant des capitaux propres	
	4	Contreparties de réévaluations	
	5	Variations des provisions réglementées et subventions d'équipement	
	6	Autres variations	
	7	Résultat de l'exercice	1 235 603
E		**Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO (= C + ou - D)**	37 137 607
F		**VARIATION TOTALE DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE (= E - C)**	1 235 603
G		dont : variations dues à des modifications de stuctures au cours de l'exercice	
H		**Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure (F - G)**	1 235 603

© JAYOKE

VACANCES BLEUES ASSOCIATION

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

	01/12/2014	Augmentation de capital	Diminution de capital	Affectation résultat N-1	Autres mouvements	Résultat N	30/11/2015
Capital en nombre d'actions							
Valeur nominale							
Capital social ou individuel							
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...							
Ecarts de réévaluation							
Réserve légale							
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées	66 891						66 891
Autres réserves	34 454 231						34 454 231
Report à nouveau	(94 687)			1 475 569			1 380 882
Résultat de l'exercice	1 475 569			(1 475 569)		1 235 603	1 235 603
Subventions d'investissement							
Provisions règlementées							
Dividendes versés							
Total capitaux propres	35 902 004			0		1 235 603	37 137 607

© EXOLIA

VACANCES BLEUES ASSOCIATION

TABLEAU D'AFFECTATION DU RÉSULTAT DE L'EXERCICE SOUMIS À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

ORIGINES	Montant
Report à nouveau de l'exercice	1 380 882
Résultat de l'exercice	1 235 603
Prélèvement sur les réserves	
TOTAL	**2 616 485**

AFFECTATIONS	Montant
Réserve légale	
Autres réserves	
Dividendes	
Autres répartitions	
Report à nouveau	2 616 485
TOTAL	**2 616 485**

© INFOKE

VACANCES BLEUES ASSOCIATION

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Détail du chiffre d'affaires	2015			2014		
	France	Export	Total	France	Export	Total
VENTES DE SEJOURS	1 078 864		1 078 864	948 675		948 675
TOTAL	**1 078 864**		**1 078 864**	**948 675**		**948 675**

© INVOKE

VACANCES BLEUES ASSOCIATION

CHARGES EXCEPTIONNELLES

Nature des charges	2015	2014
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Pénalités sur marchés	89	1 755
Pénalités et amendes fiscales et pénales	17	
Dons, libéralités		
Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice		
Subventions accordées		
Rappels d'impôts		
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion	500 000	
Total	500 106	
Charges sur exercices antérieurs		
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
Total		
Autres charges exceptionnelles		
Malis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Malis provenant du rachat de titres propres		
Charges exceptionnelles diverses		
Total		
Total		
TOTAL	**500 106**	**1 755**

© INYOKE

VACANCES BLEUES ASSOCIATION

PRODUITS EXCEPTIONNELS

Nature des produits	2015	2014
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Dédits et pénalités perçus sur achats et ventes		
Libéralités reçues		
Rentrées sur créances amorties		
Subventions d'équilibre		
Dégrèvements d'impôts (autres qu'impôts sur les bénéfices)		
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion	257 360	
Total	257 360	
Produits sur exercices antérieurs		
Produits des cessions d'éléments d'actif		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
Total		
Quote-part des subventions d'invest. virée au résultat		
Autres produits exceptionnels		
Bonis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Bonis provenant de rachat ou de ventes de titres propres		
Produits exceptionnels divers		
Total		
Total		
TOTAL	**257 360**	

© INVOKE

VACANCES BLEUES ASSOCIATION

VENTILATION DE L'IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES

	2015					2014
	Résultat avant report déficitaire	report déficitaire	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net	Résultat net
Résultat courant	(322 561)		(322 561)	(3 330)	(319 231)	1 477 324
Résultat exceptionnel à court terme	1 554 834		1 554 834		1 554 834	(1 755)
Résultat exceptionnel à long terme						
Résultat intégration fiscale						
Participation des salariés						
Créances d'impôt						
TOTAL			**1 232 273**	**(3 330)**	**1 235 603**	**1 475 569**

© INYOKE

VACANCES BLEUES ASSOCIATION

ENGAGEMENTS FINANCIERS

ENGAGEMENTS DONNES	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
Avals : -						
-						
-						
Cautions : - Caution prêt VBR 1M€	860 515				860 515	
- Caution Solidaire SCI LP pr CB	8 500 000				8 500 000	
- Caution Prêt CA / SCI LP	79 424				79 424	
Garanties : - Gar. Prof. ATOUT FRANCE	30 000					30 000
- Nantiss. Parts SCI LP pr CB	85 000				85 000	
- Gar CDC pour Foncière	2 378 000					2 378 000
Autres : - Caution emprunt ABRAPA (VVF)	19 394					19 394
- Caution prêt VB Holding BPC/SC	632 066				632 066	
- Nant DAT SMC caution SMC(2)	655 000					655 000
TOTAL	**13 239 399**				**10 157 005**	**3 082 394**

ENGAGEMENTS RECUS	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
Avals : -						
-						
-						
Cautions : - SMC contre Garant GAP / CDC	510 000					510 000
-						
-						
Garanties : - Gar. Financ. Prof. Atradius	30 000					30 000
-						
-						
Autres : -						
-						
-						
TOTAL	**540 000**					**540 000**

© INFOKE

VACANCES BLEUES ASSOCIATION

ENTREPRISES LIÉES ET PARTICIPATIONS

Postes	Montant concernant les entreprises	
	liées	avec lesquelles la société a un lien de participation
Immobilisations financières		
Avances et acomptes sur immobilisations		
Participations		
Créances rattachées à des participations		
Prêts		
Total immobilisations financières		
Créances		
Avances et acomptes versés sur commandes		
Créances clients et comptes rattachés	1 172	
Autres créances	5 131 400	
Capital souscrit appelé non versé		
Total créances	*5 132 572*	
Passif		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	304 503	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 615	
Autres dettes		
Total dettes	*306 118*	
Eléments financiers		
Produits de participation		
Autres produits financiers	1 172	
Charges financières	479	
Total éléments financiers	*1 651*	
Autres		
Total autres		
Total général	**5 440 341**	

© INYOKE

VACANCES BLEUES ASSOCIATION

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Sociétés	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
VB Patrimoine	12 541 841	(444 882)	75	14 932 438	14 932 438	2 315 000		178 119	(381 628)	
VB Holding	6 083 762	4 810 944	82	15 337 664	15 337 664			8 929	244 388	
Sgp St Jacques	168 166	130 155	100	1 940 877	1 940 877	296 400			(9 187)	

© INVOKE

VACANCES BLEUES ASSOCIATION

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Catégories	Montants
Honoraires dans le cadre de la certification des comptes annuels	11 865
Autres honoraires	
TOTAL	**11 865**

© JIVOXE