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 2016

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 2016

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 2016, 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 2016 s'établit à 32 229 550 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 2016 s'établit à 1 500 592 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

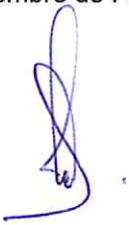
Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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 14 avril 2017

Le Commissaire aux Comptes,

Audit Conseil Expertise, SAS
Membre de PKF International



Guy CASTINEL

BILAN ACTIF

Intitulés	2016			2015
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	692	692		
Fonds commercial				251 000
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Total immobilisations incorporelles	*692*	*692*		*251 000*
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions	62 219	32 173	30 047	33 450
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	347 399	16 592	330 807	333 094
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Total immobilisations corporelles	*409 619*	*48 765*	*360 854*	*366 544*
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	32 229 550		32 229 550	32 211 457
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	1 230		1 230	1 230
Prêts	3 681		3 681	3 948
Autres immobilisations financières	61 154		61 154	166 616
Total immobilisations financières	*32 295 615*		*32 295 615*	*32 383 251*
ACTIF IMMOBILISE	**32 705 925**	**49 457**	**32 656 469**	**33 000 795**
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	18 594		18 594	13 259
Autres créances	4 096 754		4 096 754	5 608 108
Capital souscrit et appelé, non versé				
Total des créances	*4 115 348*		*4 115 348*	*5 621 367*
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres :	655 000		655 000	655 000
Disponibilités	1 252 038		1 252 038	890 311
Charges constatées d'avance	298		298	298
Total disponibilités et divers	*1 907 336*		*1 907 336*	*1 545 609*
ACTIF CIRCULANT	**6 022 683**		**6 022 683**	**7 166 975**
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	**38 728 609**	**49 457**	**38 679 152**	**40 167 770**

© Invoke - Tableau annexe

BILAN PASSIF

Intitulés	2016	2015
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	2 616 485	1 380 882
Resultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	**(238 518)**	**1 235 603**
Total situation nette	*36 899 088*	*37 137 607*
Subventions d'investissement		
Provisions règlementées		
CAPITAUX PROPRES	**36 899 088**	**37 137 607**
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	1 500 592	2 002 657
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**1 500 592**	**2 002 657**
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	162 789	304 503
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	67 899	635 119
Dettes fiscales et sociales	22 308	1 978
Total dettes d'exploitation	*252 996*	*941 601*
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 400	1 400
Autres dettes	25 075	84 506
Total dettes diverses	*26 475*	*85 906*
Comptes de régularisation		
Produits constatés d'avance		
DETTES	**279 472**	**1 027 507**
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	**38 679 152**	**40 167 770**

© Invoke - Tableau annexe

COMPTE DE RESULTAT

	2016			2015
	France	Export	Total	
Vente de marchandises				
Production vendue : - biens				
Production vendue : - services	406 020		406 020	1 078 864
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	**406 020**		**406 020**	**1 078 864**
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			2 344	190
Autres produits			16 832	21 399
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION			**425 196**	**1 100 453**
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			470 386	1 421 092
Total charges externes			*470 386*	*1 421 092*
Impôts, taxes et versements assimilés			**701**	**787**
Charges de personnel				
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Total charges de personnel				
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			3 403	3 690
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				2 657
Total dotations d'exploitation			*3 403*	*6 347*
Autres charges			5	185
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			**474 496**	**1 428 410**
RESULTAT D'EXPLOITATION			**(49 300)**	**(327 957)**
Opérations en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
Produits financiers de participations			58 963	7
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			6 667	5 869
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS			**65 630**	**5 876**
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées			540	479
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES			**540**	**479**
RESULTAT FINANCIER			**65 090**	**5 396**
RESULTAT COURANT			**15 790**	**(322 561)**

© Invoke - Tableau annexe

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

	2016	2015
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		257 360
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges	500 000	1 797 580
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	**500 000**	**2 054 940**
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	501 042	500 106
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	253 287	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	**754 329**	**500 106**
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**(254 329)**	**1 554 834**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(20)	(3 330)
TOTAL DES PRODUITS	**990 826**	**3 161 269**
TOTAL DES CHARGES	**1 229 344**	**1 925 666**
BENEFICE ou PERTE	**(238 518)**	**1 235 603**

© Invoke - Tableau annexe

REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

Pour l'exercice 2016
:

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.

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 30/11/2016, 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 30/11/2016 s'élève au montant restant dû soit 1 500 000 €.

HONORAIRES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Le montant des honoraires de la mission du commissaire aux comptes est de 10455 €.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

Vacances Bleues Association et VVF Villages ont noué dans les années 1990 un partenariat dans le domaine de la gestion de deux villages de vacances à NAJAC(12) et ORBEY(68).Ce partenariat a pris fin pour NAJAC en 2015 et pour ORBEY fin 2016.
Un protocole d'accord transactionnel a d'ailleurs été conclu en mars 2016 pour solder les opérations financières en cours entre les deux associations.
Un fonds de commerce de 251000 € relatif au site d'ORBEY étant toujours présent dans les comptes au 30/11/2016,sans contrepartie prévue lors de l'arrêt de la gestion par Vacances Bleues, la valeur de ce fonds a été portée à zéro à la clôture de l'exercice, générant une perte exceptionnelle de 251000€

EVENEMENTS POST CLOTURE DE L'EXERCICE

Néant

IMMOBILISATIONS

	Valeur brute début 2016	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	Valeur brute fin 2016
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	251 692		251 000	692
TOTAL DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**251 692**		**251 000**	**692**
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements des constructions	62 219			62 219
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Installations générales, agencements, aménagements divers	333 094		2 287	330 807
Matériel de transport	7 396			7 396
Matériel de bureau et mobilier informatique	9 196			9 196
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**411 905**		**2 287**	**409 619**
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	32 211 457	18 093		32 229 550
Autres titres immobilisés	1 230			1 230
Prêts et autres immobilisations financières	170 565	15 205	120 934	64 835
TOTAL DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES	**32 383 251**	**33 298**	**120 934**	**32 295 615**
TOTAL GENERAL	**33 046 848**	**33 298**	**374 221**	**32 705 925**

© Invoke - Tableau annexe

AMORTISSEMENTS

Situation et mouvements de l'exercice	Montant début 2016	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2016
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.	28 769	3 403		32 173
Installations techniques, matériel et outillage indust.				
Installations générales, agencements, aménagements				
Matériel de transport	7 396			7 396
Matériel de bureau et informatique, mobilier	9 196			9 196
Emballages récupérables et divers				
TOTAL DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**45 362**	**3 403**		**48 765**
TOTAL GENERAL	**46 054**	**3 403**		**49 457**

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 constructions							
Inst tech, matériel et outillages industriels							
Inst gén, agencements, aménagements							
Matériel de transport							
Matériel de bureau et informatique							
Emballages récupérables et divers							
TOTAL DES IMMO. CORPORELLES							
Frais d'acquisition des titres de participations							
TOTAL GENERAL							

TOTAL GENERAL non ventilé				

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début 2016	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

© Invoke - Tableau annexe

PROVISIONS

Nature des provisions	Montant au début 2016	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 2016
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 pour prêts d'installation						
Autres provisions règlementées						
TOTAL DES PROVISIONS REGLEMENTEES						
Provisions pour risques et charges						
Provisions pour litiges						
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	2 002 657		500 877	1 188	502 065	1 500 592
TOTAL DES PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	**2 002 657**				**502 065**	**1 500 592**
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	**2 002 657**				**502 065**	**1 500 592**
Dont dotations et reprises d'exploitation					2 065	
Dont dotations et reprises financières						
Dont dotations et reprises exceptionnelles					500 000	
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice						

© Invoke - Tableau annexe

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)	3 681	3 681	
Autres immobilisations financières	61 154	61 154	
Total actif immobilisé	**64 835**	**64 835**	
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	18 594	18 594	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	38 854	38 854	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)	4 057 900	4 057 900	
Débiteurs divers			
Total actif circulant	**4 115 348**	**4 115 348**	
Charges constatées d'avance	298	298	
TOTAL DES CREANCES	**4 180 480**	**4 180 480**	
(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	67 899	67 899		
Personnel et comptes rattachés	610	610		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	20 743	20 743		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	955	955		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 400	1 400		
Groupe et associés (2)				
Autres dettes	25 075	25 075		
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL DES DETTES	**116 683**	**116 683**		
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice				
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés				

© Invoke - Tableau annexe

PRODUITS À RECEVOIR

Produits à recevoir	2016	2015
Immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières		
Total immobilisations financières		
Créances		
Créances clients et comptes rattachés	12 000	5 494
Autres créances		259 506
Total créances	*12 000*	*265 000*
Disponibilités et divers		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	8 288	3 234
Total disponibilités et divers	*8 288*	*3 234*
Autres		
Total autres		
TOTAL	**20 288**	**268 234**

© Invoke - Tableau annexe

CHARGES A PAYER

Nature des charges	2016	2015
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	42 131	69 030
Dettes fiscales et sociales	955	1 039
Total dettes d'exploitation	*43 086*	*70 069*
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	15 576	72 934
Total dettes diverses	*15 576*	*72 934*
Autres		
Total autres dettes		
TOTAL	**58 662**	**143 004**

© Invoke - Tableau annexe

CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

Nature des charges	2016	2015
Charges d'exploitation :		
	298	298
Total	*298*	*298*
Charges financières :		
Total		
Charges exceptionnelles :		
Total		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	**298**	**298**
Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)	**298**	**298**

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)**	**(298)**

© Invoke - Tableau annexe

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	35 902 004
2	Affectation du résultat à la situation nette par l'AGO	1 235 603
3	Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N	37 137 607
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**	**37 137 607**
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	(238 518)
E	**Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO (= C + ou - D)**	**36 899 088**
F	**VARIATION TOTALE DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE (= E - C)**	**(238 518)**
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)**	**(238 518)**

© Invoke - Tableau annexe

TABLEAU D'AFFECTATION DU RÉSULTAT DE L'EXERCICE

SOUMIS À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

ORIGINES	Montant
Report à nouveau de l'exercice	2 616 485
Résultat de l'exercice	(238 518)
Prélèvement sur les réserves	
TOTAL	**2 377 966**

AFFECTATIONS	Montant
Réserve légale	
Autres réserves	
Dividendes	
Autres répartitions	
Report à nouveau	2 377 966
TOTAL	**2 377 966**

© Invoke - Tableau annexe

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Détail du chiffre d'affaires	2016			2015		
	France	Export	Total	France	Export	Total
VENTES DE SEJOURS	406 020		406 020	1 078 864		1 078 864
TOTAL	**406 020**		**406 020**	**1 078 864**		**1 078 864**

© Invoke - Tableau annexe

DÉTAIL DES TRANSFERTS DE CHARGES

NATURE	MONTANT
FAC H ARNAUD ROUECHE I PHONE	279
TOTAL	**279**

© Invoke - Tableau annexe

CHARGES EXCEPTIONNELLES

Nature des charges	2016	2015
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Pénalités sur marchés		89
Pénalités et amendes fiscales et pénales	165	17
Dons, libéralités		
Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice		
Subventions accordées		
Rappels d'impôts		
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion	500 877	500 000
Total	*501 042*	*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	253 287	
Total	*253 287*	
Total		
TOTAL	**754 329**	**500 106**

CHARGES EXCEPTIONNELLES:

PERTE OEUVRE (TABLEAU) peintre CLAVERE : 2287€

Fonds de commerce NAJAC:251000€

© Invoke - Tableau annexe

PRODUITS EXCEPTIONNELS

Nature des produits	2016	2015
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		
REPRISE DE PROVISION		
Total		
TOTAL		**257 360**

© Invoke - Tableau annexe

VENTILATION DE L'IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES

	2016					2015
	Résultat avant report déficitaire	report déficitaire	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net	Résultat net
Résultat courant	15 790		15 790	(20)	15 810	(319 231)
Résultat exceptionnel	(254 329)		(254 329)		(254 329)	1 554 834
Résultat comptable (hors participation)	(238 518)		(238 538)	(20)	(238 518)	1 235 603
Résultat intégration fiscale						
Participation des salariés						
Créances d'impôt						

© Invoke - Tableau annexe

ENGAGEMENTS FINANCIERS

ENGAGEMENTS DONNES	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
Avals : -						
-						
-						
Cautions : - Caution prêt VBR	1 137 230				1 137 230	
- Caution Solidaire SCI LP pr CB	8 551 503				8 551 503	
- Caution solidaire SCI MVI	2 000 000				2 000 000	
Garanties : - Gar. Prof. ATOUT FRANCE						
- 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)	11 856					11 856
- Caution prêt VB Holding BPPC/S	321 633				321 633	
- Nant DAT SMC caution SMC(2)	655 000				655 000	
TOTAL	**15 140 222**				**12 750 366**	**2 389 856**

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

© Invoke - Tableau annexe

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		
Autres créances	4 069 900	
Capital souscrit appelé non versé		
Total créances	*4 069 900*	
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	162 789	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 076	
Autres dettes		
Total dettes	*168 865*	
Eléments financiers		
Produits de participation		
Autres produits financiers		
Charges financières	540	
Total éléments financiers	*540*	
Autres		
Total autres		
Total général	**4 239 305**	

© Invoke - Tableau annexe

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	14 022 534	(826 510)	67	14 932 438	14 932 438	2 315 000		177 922	(74 427)	
VB Holding	6 083 762	4 983 500	82	15 355 748	15 355 748			9 000	148 292	58 897
Sgp St Jacques	168 166	120 967	100	1 940 877	1 940 877	302 900			(2 895)	

© Invoke - Tableau annexe

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Catégories	Montants
Honoraires dans le cadre de la certification des comptes annuels	10 455
Autres honoraires	
TOTAL	**10 455**

© Invoke - Tableau annexe