



# RAPPORT FINANCIER 2008

Association Professionnelle  
de Solidarité du Tourisme

Assemblée Générale Ordinaire  
Rapports Moral & Financier 2008  
sur les activités de l'Association

Mercredi 8 avril 2009  
Palais Brongniart - Paris

# RAPPORT FINANCIER 2008

## sur les activités de l'Association

### SOMMAIRE

Analyse de la situation au 31/12/2008	p.2
Bilan au 31/12/2008	p.3
Détails de l'actif du bilan	p.4
Détails du passif du bilan	p.5
Tableau récapitulatif des immobilisations et des amortissements	p.6
Situation des sinistres	p.7
Compte de résultat de l'exercice	p.8
Contrôle budgétaire du compte de résultat	p.8
Contrôle budgétaire du budget de fonctionnement	p.9
Contrôle budgétaire du budget de garantie	p.10
Evolution des grands postes depuis 2004	p.11-12
Budget prévisionnel de l'exercice 2009	p.13



**M. Georges CID**  
Trésorier de l'APS



Compte tenu d'une conjoncture difficile, voire très difficile au second semestre et d'une forte augmentation des défaillances, les résultats de l'Association sont, cette année, plus que satisfaisants. Grâce à la gestion menée par vos élus et par les permanents, l'Association consolide un peu plus encore son fonds de garantie en dégagant pour l'exercice 2008 un excédent net global de 1 140 710 euros.

En préambule à ce rapport financier, il convient de rappeler les faits suivants :

Malgré une conjoncture économique, notamment au cours du second semestre, difficile, voire très difficile et un développement du nombre des sinistres (33 sinistres ayant impacté le fonds de garantie en 2008 soit 16 de plus que sur l'exercice précédent) l'APS a pu cependant dégager pour l'année 2008 et pour la cinquième année consécutive un excédent net global de 1 140 710 euros.

Ce résultat vient faire taire les quelques rumeurs ou les critiques marginales sur la gestion de l'APS et démontre ainsi le sérieux du travail mené par les élus et les permanents qui n'ont pas ménagé leurs efforts et ont su pleinement assumer leur responsabilité, notamment par l'expérience acquise au niveau des méthodes de gestion mises au point par l'Association.

Il n'est pas inutile de souligner, si l'on observe les cinq derniers exercices, que l'Association a toujours connu des excédents venant ainsi consolider son fonds de garantie.

Pour mémoire, pour la dixième année consécutive, il n'aura pas été fait appel à la réassurance.

Il est également utile de rappeler, toujours dans une optique de protection et d'information du client-consommateur que l'Association a continué de développer des services gratuits à l'attention de ses adhérents. Ces services ont parfois contribué pour certains postes à une augmentation des charges de fonctionnement mais, comme on peut le constater une fois de plus, sans mettre en péril, la gestion et les résultats de l'Association.

Malgré un développement du nombre de défaillances de 12,5% par rapport à 2007, l'excédent dégagé en 2008 trouve ses origines dans plusieurs constats :

- Tout d'abord grâce à sa politique de prévention, son "système généralisé de contrôle" et sa politique de formation, il convient de noter avec satisfaction que l'APS a mieux résisté que les autres garants.

En effet, au niveau de l'ensemble des redressements ou des liquidations judiciaires de l'année 2008, l'APS, qui représente un peu plus de 85% de la profession, a enregistré 53 défaillances de moins que les autres garants qui représentent environ 15% de la profession.

- L'Association a su également parfaitement maîtriser ses charges et rester dans le cadre du budget qui lui avait été fixé. Preuve en est le budget de fonctionnement qui dégage cette année encore un excédent, d'un montant de 302 577 euros, soit un résultat supérieur de 292 577 euros par rapport aux prévisions.
- Enfin, la poursuite du développement du nombre de ses membres, grâce à une communication parfaitement ciblée. Le nombre de membres de l'Association a progressé de 87% depuis 1996 pour atteindre 3 122 en 2008, permettant ainsi un apport supplémentaire en cotisations (par exemple 6 064 0491 euros en 2008 contre 5 740 911 euros en 2007).

En tant que trésorier, je ne peux donc que me féliciter de vous présenter ci-après les comptes de l'exercice 2008 et remercier les membres du bureau, du conseil d'administration et les permanents toujours attentifs à la gestion de vos cotisations, donnant beaucoup de leur temps pour que notre Association ait une gestion saine et efficace. Rappelons que c'est cette gestion qui nous permet d'année en année d'avoir un fonds de garantie suffisamment important pour rendre pérenne la garantie des fonds déposés, protégeant ainsi encore mieux le client-consommateur et donnant aux membres de l'APS une véritable valeur ajoutée (tout en ayant des taux de cotisation stable).

Notre excédent pour 2008 qui vient renforcer nos réserves (7 082 670 euros au 31 décembre 2008), les accords avec notre assurance (La Coface Belgium), nous permettent d'aborder cette crise avec sérénité, crise qui, ne l'oublions pas, pourrait perdurer voire s'intensifier au cours de l'année 2009.

Sincèrement vôtre.  
Georges CID



# Analyse de la situation au 31 décembre 2008

Quatre points retiendront particulièrement notre attention dans l'analyse de la situation de l'Association au 31 décembre 2008, à savoir :

## ACTIVITÉ DE L'ASSOCIATION.

L'effectif de l'Association, à la fin de l'année 2008, de 3 122 membres (2 993 adhérents et 129 affiliés), est en augmentation de 1,9% par rapport à la fin de l'année 2007 et a donc mécaniquement augmenté les recettes provenant des cotisations.

## ANALYSE DE L'EXPLOITATION.

### • Résultat global.

Le résultat net de l'exercice 2008 s'élève à 1 140 710 euros et se décompose de la manière suivante :

Excédent du budget de fonctionnement	302 577 euros
Excédent du budget de garantie	838 133 euros
<b>Excédent Net Global</b>	<b>1 140 710 euros</b>

Pour mémoire, il convient de relever que par rapport à l'année précédente où l'excédent net global était de 380 022 euros, on enregistre donc une forte augmentation de l'excédent net global de l'exercice 2008 (+ 760 688 euros).

Ces résultats par budget, appellent les remarques et analyses suivantes :

### • Budget de fonctionnement.

Ce budget de fonctionnement dégage cette année un excédent bénéficiaire de 302 577 euros.

Ce résultat est supérieur de 292 577 euros par rapport aux prévisions. Cet écart s'explique de la manière suivante :

Les produits d'exploitation sont supérieurs de 177 000 euros par rapport aux prévisions. En effet :

Les cotisations fixes sont supérieures aux prévisions de	63 000 euros
Les droits d'entrée dépassent les prévisions de	39 000 euros
Les produits annexes sont supérieurs aux prévisions de	75 000 euros
Ecart des produits d'exploitation par rapport au budget	177 000 euros

Les charges d'exploitation sont inférieures de 176 000 euros par rapport au budget. La réduction de ces charges, par rapport aux prévisions, est de 8% environ, et découle principalement des achats et charges externes.

### • Budget de garantie.

Ce budget dégage cette année un résultat excédentaire de 838 133 euros.

Ce résultat excédentaire s'explique de la manière suivante :

Les cotisations variables ont été supérieures aux prévisions de	412 000 euros
Les charges de fonctionnement ont été inférieures aux prévisions de	201 000 euros
Des régularisations sur sinistres antérieurs ont dégagé un profit net exceptionnel de	84 000 euros

auquel s'ajoute la récupération au titre des contre-garanties et des remboursements sur sinistres anciens d'un montant de 403 000 euros. Provision pour charges (litige en cours) de 168 000 euros et d'autres régularisations ont réduit le résultat exceptionnel à un montant net de 283 000 euros.

Enfin, l'Association a du faire face à un ensemble de sinistres dont le coût net global supporté au cours de l'exercice s'élève à la somme de 2 280 000 euros.

## ANALYSE DU BILAN.

Le bilan est présenté sous la même forme que les années précédentes et permet une comparaison immédiate avec les mêmes rubriques que l'exercice 2007.

### • Actif immobilisé.

Les variations qui ont affecté les immobilisations concernent les opérations suivantes :

Mise au rebut de matériel ancien pour environ	22 000 euros
Des investissements en matériel et mobilier pour environ	66 000 euros
Des aménagements divers des bureaux de l'avenue Carnot pour	3 000 euros

Notons que l'ensemble immobilier de l'avenue Carnot, propriété de l'Association, avait été expertisé en 2005 par une agence spécialisée, expertise dégageant une plus value latente d'environ 2 500 000 euros, montant qui n'a vraisemblablement pas diminué par rapport à 2005 compte tenu de la situation des locaux dans Paris.

### • Actif circulant.

Les créances adhérents sont des réajustements de garantie 2008 non encore réglées pour 48 000 euros.

ACTIF	31/12/2008			31/12/2007	
	Brut	Amort. ou Prov.	Net	Net	Net
<b>IMMOBILISÉ</b>					
• Immobilisations incorporelles Logiciels divers & site	30 491	16 660	13 831	13 831	13 831
• Immobilisations corporelles Bureaux et aménagements Autres immobilisations corporelles	4 197 103 400 744	591 330 271 715	3 605 773 129 029	3 691 722 122 873	3 691 722 122 873
• Immobilisations financières Titres de participations	-	-	-	-	-
<b>TOTAL (1)</b>	<b>4 628 338</b>	<b>879 705</b>	<b>3 748 633</b>	<b>3 828 426</b>	
<b>CIRCULANT</b>					
• Adhérents cotisations dues	48 001		48 001	11 785	
• Autres créances	3 202 187		3 202 187	2 750	
• Valeurs mobilières de placement	2 780 000		2 780 000	4 364 203	
• Disponibilités	30 846		30 846	28 507	
<b>RÉGULARISATION</b>					
Charges constatées d'avance	475 205		475 205	382 509	
<b>TOTAL (2)</b>	<b>6 536 239</b>	-	<b>6 536 239</b>	<b>4 789 754</b>	
Charges à répartir	-	-	-	-	
<b>TOTAL (3)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>11 164 577</b>	<b>879 705</b>	<b>10 284 872</b>	<b>8 618 180</b>	

PASSIF	31/12/2008	31/12/2007
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Apport initial	15 403	15 403
Reserves du fonds de garantie	5 926 557	5 546 535
Résultat de l'exercice	1 140 710	380 022
<b>TOTAL (1)</b>	<b>7 082 670</b>	<b>5 941 960</b>
<b>PROVISION</b>		
Provisions pour sinistres	1 648 192	1 419 406
Provisions pour charges	167 920	-
<b>TOTAL (2)</b>	<b>1 816 112</b>	<b>1 419 406</b>
<b>DETTES</b>		
Emprunts et dettes financières	261 182	356 362
Dettes financières diverses	-	-
Dettes fournisseurs	151 109	223 356
Dettes fiscales et sociales	246 013	182 830
Autres dettes	427 500	310 574
Produits constatés d'avance	300 286	183 692
<b>TOTAL (3)</b>	<b>1 386 090</b>	<b>1 256 814</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>10 284 872</b>	<b>8 618 180</b>

**Bilan au  
31 décembre 2008.**

Les charges constatées d'avance découlent de charges réglées en 2008 mais relatives à 2009, concernant principalement la prime de réassurance sur sinistres pour 436 000 euros. Notons enfin le remboursement par Karavel du sinistre Switch pour un montant de 3 200 000 euros réglé en janvier 2009, conformément aux accords de mandat APS/KARAVEL.COM agréés en octobre 2008

• **Valeurs mobilières de placement.**

Les liquidités de trésorerie qui ont été placées en comptes à terme et SICAV monétaires s'élevaient à la somme de 2 780 000 euros au 31/12/2008, sensiblement moins qu'au 31/12/2007.

• **Disponibilités.**

Il s'agit des soldes des comptes bancaires au 31/12/2008 qui s'élèvent à 31 000 euros.

• **Provisions pour sinistres.**

Le détail de ces provisions est indiqué en page 7. Le total des provisions au 31/12/2008 est légèrement supérieur (+ 228 000 euros) au même poste du 31/12/2007 (1 648 000 euros contre 1 420 000 euros).

• **Provisions pour charges.**

Un litige en cours (SETI/Société Générale) nécessite la constitution d'une provision de 168 000 euros.

• **Dettes bancaires.**

Ce poste concerne le capital restant dû (261 000 euros) sur l'emprunt bancaire de 991 000 euros souscrit pour l'achat des bureaux du 2<sup>ème</sup> et 3<sup>ème</sup> étage, et dont la dernière échéance se situe le 30/06/2011.

• **Dettes fournisseurs, dettes fiscales et sociales.**

Ces postes comprennent les dettes courantes d'exploitation à fin 2008 qui seront réglées début 2009.

• **Autres dettes.**

Elles concernent des cotisations d'agences en attente de régularisation de leur adhésion définitive.

• **Produits comptabilisés d'avance.**

Il s'agit des cotisations de 2009 réglées avant le 31 décembre 2008 par de nouveaux adhérents qui obtiendront leur licence ultérieurement.

**AFFECTATION DU RÉSULTAT.**

Nous vous proposons d'affecter l'exédent net de l'exercice 2008 : 1 140 710 euros de la manière suivante :

• **Montant du fonds de garantie.**

Valeur au 31/12/2008 avant affectation	5 926 557 euros
Résultat net de l'exercice 2008	1 140 710 euros
Valeur au 31/12/2008 après affectation	7 067 267 euros

• **Montant des capitaux propres.**

Après affectation du résultat de l'exercice 2008, le montant global des capitaux propres s'élèvera à :

Apport initial	15 403 euros
Fonds de garantie	7 067 267 euros
Total des capitaux propres au 31/12/2008	7 082 670 euros

**Immobilisations nettes** **3 748 633 euros**

Voir tableau récapitulatif en page 6 3 748 633 euros

**Créances Adhérents** **48 001 euros**

Cotisations 2008 à recevoir 48 001 euros

**Autres créances** **3 202 187 euros**

Avance au personnel 950 euros

Remboursement Karavel sur sinistre Switch 3 200 000 euros

Taxe sur salaires à récupérer 1 237 euros

**Valeurs mobilières de placement** **2 780 000 euros**

Bons de caisse et SICAV banque H.S.B.C. 2 780 000 euros

**Détails de l'actif  
du bilan.**

<b>Disponibilités</b>	<b>30 846 euros</b>
Compte bancaire C.I.C	2 831 euros
Compte bancaire H.S.B.C.	27 538 euros
Caisse	477 euros

<b>Charges constatées d'avance</b>	<b>475 205 euros</b>
Acompte sur campagne de publicité 2009	8 970 euros
Prime de la réassurance de 2009	436 000 euros
Commission sur contrat 2009	15 000 euros
Acompte sur organisation A.G.O. 2009	14 637 euros
Contrat entretien & maintenance 2009	448 euros
Documentation annuelle 2009	150 euros

#### L'actif du bilan amène les commentaires suivants :

Les valeurs mobilières de placement sont passées de 4 364 203 euros en 2007 à 2 780 000 euros pour l'exercice 2008.

Les disponibilités sont passées de 28 507 euros en 2007 à 30 846 euros net en 2008. A noter que l'ensemble des immobilisations pour 2008 sont sensiblement restées les mêmes 3 748 633 euros contre 3 828 426 euros l'année précédente.

Les charges constatées d'avances augmentent d'environ 24%, essentiellement dues à la prime de réassurance (327 000 euros en 2007 contre 436 000 euros en 2008). En effet, par précaution et compte tenu de la crise l'APS a souscrit fin 2008, une garantie complémentaire auprès de la Coface Belgium, lui permettant de faire face à un sinistre qui, à lui seul, pourrait dépasser un coût (pour l'Association) de 2 250 000 euros.

<b>Provisions pour sinistres</b>	<b>1 648 192 euros</b>
Voir tableau récapitulatif en page 7	1 648 192 euros

<b>Provisions pour charges</b>	<b>167 920 euros</b>
Procédure SETI/Société Générale en cours	167 920 euros

<b>Dettes bancaires</b>	<b>261 182 euros</b>
Emprunt bancaire : capital dû au 31/12/2008	261 182 euros

<b>Dettes fournisseurs</b>	<b>151 109 euros</b>
Factures de décembre 2008 à régler	151 109 euros

<b>Dettes fiscales et sociales</b>	<b>246 013 euros</b>
Provision congés payés + charges	12 480 euros
Cotisations sociales du 4 <sup>ème</sup> trimestre 2008	82 852 euros
Impôts sur produits annexes	141 265 euros
Taxes liées aux salaires de décembre 2008	9 416 euros

<b>Autres dettes</b>	<b>427 500 euros</b>
Caution reçue	2 137 euros
Cotisations mandataires 2005	495 euros
Cotisations agences 2005	80 077 euros
Prospects 2005 en attente de licence	2 854 euros
Cotisations agences 2006	77 923 euros
Prospects 2006 en attente de licence	11 912 euros
Cotisations agences 2007	131 506 euros
Prospects 2007 en attente de licence	12 118 euros
Cotisations agences 2008	108 478 euros

<b>Produits comptabilisés d'avance</b>	<b>300 286 euros</b>
Prospects 2008 en attente de licence	300 286 euros

#### Le passif du bilan amène les commentaires suivants :

Les provisions pour sinistres ont légèrement augmenté par rapport à l'année précédente (1 648 191 euros contre 1 419 403 euros pour 2007).

L'ensemble des dettes a très légèrement augmenté par rapport à l'année précédente (1 085 804 euros contre 1 073 122 euros pour 2007). Néanmoins et de manière significative on peut souligner la diminution de certains postes, notamment les emprunts et dettes financières (261 182 euros contre 356 362 euros pour 2007) et les dettes fournisseurs (151 109 euros contre 223 356 euros pour 2007).

**Détails du passif  
du bilan.**

Dotation totale  
de l'exercice 2008  
148 872 euros

Valeur nette  
des immobilisations  
3 748 633 euros

## Tableau récapitulatif des immobilisations et des amortissements.

RUBRIQUES	IMMOBILISATIONS				AMORTISSEMENTS				
	au 01/01/08	Achat	Cession	au 31/12/08	au 01/01/08	Dot. L	Dot. D	Cession	au 31/12/08
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>									
Logiciels divers	16 660	-	-	16 660	16 660	-	-	-	16 660
Site internet APS	13 831	-	-	13 831	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>30 491</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>30 491</b>	<b>16 660</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16 660</b>
<b>CONSTRUCTIONS</b>									
Bureaux Carnot 3 <sup>ème</sup> étage	1 753 164	-	-	1 753 164	-	-	-	-	-
Frais/achat Carnot 3 <sup>ème</sup> étage	188 307	-	-	188 307	188 307	-	-	-	188 307
Aménagement Carnot 3 <sup>ème</sup> étage	196 590	-	-	196 590	136 667	17 095	-	-	153 762
Bureaux Carnot 1 <sup>er</sup> étage	1 364 294	-	-	1 364 294	-	-	-	-	-
Frais/achat Carnot 1 <sup>er</sup> étage	83 550	-	-	83 550	66 840	16 710	-	-	83 550
Aménagement Carnot 1 <sup>er</sup> étage	283 331	3 360	-	286 691	103 302	27 209	-	-	130 511
Aménagement divers	282 951	-	-	282 951	6 905	28 295	-	-	35 200
Parking Av. Carnot	41 556	-	-	41 556	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>4 193 743</b>	<b>3 360</b>	<b>-</b>	<b>4 197 103</b>	<b>502 021</b>	<b>89 309</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>591 330</b>
<b>AUTRES IMMO. CORPORELLES</b>									
Matériel de bureau	147 603	55 176	21 868	180 911	115 613	-	38 427	21 868	132 172
Mobilier de bureau	209 290	10 543	-	219 833	118 407	21 136	-	-	139 543
<b>TOTAL</b>	<b>356 893</b>	<b>65 719</b>	<b>21 868</b>	<b>400 744</b>	<b>234 020</b>	<b>21 136</b>	<b>38 427</b>	<b>21 868</b>	<b>271 715</b>
TITRES PARTICIPATIONS	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CREANCES/PARTICIPATIONS	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL IMMO. FINANCIERES</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>4 581 127</b>	<b>69 079</b>	<b>21 868</b>	<b>4 628 338</b>	<b>752 701</b>	<b>110 445</b>	<b>38 427</b>	<b>21 868</b>	<b>879 705</b>



REFERENCES DES SINISTRES	PROVISIONS au 01/01/2008	PROVISIONS ANNULEES	REGLEMENTS EFFECTUES	ENCAISSEMENTS RECUS	PROVISIONS CONSTITUEES	SITUATION au 31/12/08
<b>SINISTRES ANTERIEURS</b>	<b>1 419 403</b>	<b>84 183</b>	<b>2 301 646</b>	<b>1 324 126</b>	<b>410 431</b>	<b>768 131</b>
<b>SINISTRES ANNEE 2008</b>						
A.I.L.E.S. VOYAGES			20 257	5 893	14 818	454
A.J.VOYAGES			238 006	223 730	29 913	15 637
AGORA VOYAGES FRANCE				7 067	7 067	
AIDA						2 190
AIX TRAVEL			6 300		6 300	-
ANNAMTOURS VOYAGES			68 976	15 370	53 606	-
ARENA VOYAGES			8 912	279	8 633	-
AUTHENTIC VOYAGES				18 000		18 000
BRETIQNY VOYAGES					53 548	53 548
BUCK TOURS					121 751	121 751
C & P VOYAGES			162 252		10 000	10 000
CD VOYAGES			1 001	115 353	46 899	-
CONGRES SEMINAIRES INCENTIVE INTERNATIONAL					1 001	-
CHINVEST TOURISME					84 501	84 501
CREATION VOYAGES			29 288	10 116	19 172	-
ESCALE MARINE					7 456	7 456
HIBISCUS VOYAGES			34 287	31 112	10 156	6 981
HUNT & PALMER VOYAGES			227 809	200 000	27 809	-
JEAN CLAUDE VOYAGES			111 875	75 651	116 719	80 495
KYLIA TOURISME			6 414	1 398	5 016	-
L'AGENCE			111 955	58 973	116 297	63 315
LES VOYAGES DE MARTINE			35 753	40 199	4 446	4 446
MARINE VOYAGES					5 008	5 008
MEDIADES					10 036	10 036
MEYER CONSULT			15 300		15 300	-
RICOU VOYAGES			242 852	18 290	267 026	42 464
SOCIÉTÉ RUIZ LABORDE			49 202	20 582	28 620	-
SARL.VIP. TOURS					1 000	1 000
SEINE & MARNE VOYAGES			10 678	18 081		7 403
SIROCCO VOYAGES			139 251	22 121	395 394	278 264
S.N.T.V. PRADO VOYAGES			276 121	101 634	217 776	43 289
SWITCH			3 200 000	3 200 000		-
THANYS VOYAGES			93 005	33 941	71 713	12 649
VECTOR INTERNATIONAL TOURS			110 472	653	109 819	-
Z VOYAGES					4 105	4 105
ARRONDIS					1	2
<b>SOUS-TOTAL 2008</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 199 966</b>	<b>4 211 376</b>	<b>1 868 650</b>	<b>880 061</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 419 403</b>	<b>84 183</b>	<b>7 501 612</b>	<b>5 535 502</b>	<b>2 279 081</b>	<b>1 648 192</b>
RECAPITULATION						
<b>PROVISIONS AU BILAN 31/12/2007</b>	<b>1 419 403</b>					
<b>PROFIT SUR PROVISIONS ANCIENNES ANNULEES</b>		<b>84 183</b>				
<b>SINISTRES NETS DEJA REGLES AU COURS DE L'EXERCICE 2008</b>			<b>1 966 110</b>			
<b>PROVISIONS CONSTITUEES AU COURS DE L'EXERCICE 2008</b>					<b>2 279 081</b>	
<b>MONTANT DES PROVISIONS SUR SINISTRES A REGLER EN DATE DU 31/12/2008</b>						<b>1 648 192</b>

**Situation  
des  
sinistres.**

## Compte de résultat de l'exercice.

	MONTANT TOTAL ANNEE 2008	BUDGET DE FONCTIONNEMENT	BUDGET DE GARANTIE
PRODUITS DES COTISATIONS	6 064 491	1 952 070	4 112 421
PRODUITS ANNEXES	274 563	274 563	
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>6 339 054</b>	<b>2 226 633</b>	<b>4 112 421</b>
ACHATS ET CHARGES EXTERNES	2 035 583	801 438	1 234 145
IMPOTS ET TAXES	73 642	73 642	-
FRAIS DE PERSONNEL	884 717	884 717	-
DOTATION AUX AMORTISSEMENTS	148 872	104 272	44 600
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>3 142 814</b>	<b>1 864 069</b>	<b>1 278 745</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>3 196 240</b>	<b>362 564</b>	<b>2 833 676</b>
DOTATION PROVISIONS POUR SINISTRES	-2 279 081	-	-2 279 081
PROFITS EXCEPTIONNELS	525 731	37 755	487 976
CHARGES EXCEPTIONNELLES	-302 180	-97 742	-204 438
<b>RESULTAT NET COMPTABLE</b>	<b>1 140 710</b>		
<b>RESULTAT BUDGET DE FONCTIONNEMENT</b>		<b>302 577</b>	
<b>RESULTAT DU BUDGET DE GARANTIE</b>			<b>838 133</b>

## Contrôle budgétaire du compte de résultat.

	MONTANT REEL ANNEE 2008	MONTANT DU BUDGET	ECART R - B	ECART %
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>6 339 054</b>	<b>5 750 000</b>	<b>589 054</b>	<b>10,24%</b>
ACHATS ET CHARGES EXTERNES	2 035 583	2 390 000	-354 417	-14,83%
IMPOTS ET TAXES	73 642	80 000	-6 358	-7,95%
FRAIS DE PERSONNEL	884 717	900 000	-15 283	-1,70%
DOTATION AUX AMORTISSEMENTS	148 872	150 000	-1 128	-0,75%
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>3 142 814</b>	<b>3 520 000</b>	<b>-377 186</b>	<b>-10,72%</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>3 196 240</b>	<b>2 230 000</b>	<b>966 240</b>	
DOTATION AUX PROVISIONS SINISTRES	-2 279 081	-	-2 279 081	
DOTATION AUX PROVISIONS DIVERSES	-	-	-	
PROFITS EXCEPTIONNELS	525 731	-	525 731	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	-302 180	-	-302 180	
<b>RESULTAT NET COMPTABLE</b>	<b>1 140 710</b>	<b>2 230 000</b>	<b>-1 089 290</b>	

## Contrôle budgétaire du budget de fonctionnement.

	MONTANT REEL ANNEE 2008	MONTANT DU BUDGET	ECART R - B	ECART %
Cotisations fixes	1 793 470	1 730 000	63 470	3,67%
Droits d'entrée	158 600	120 000	38 600	32,17%
Produits annexes	274 563	200 000	74 563	37,28%
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>2 226 633</b>	<b>2 050 000</b>	<b>176 633</b>	<b>8,62%</b>
Fournitures EDF GDF	12 649	18 000	-5 351	-29,73%
Fournitures de bureau	68 264	60 000	8 264	13,77%
Fournitures & charges informatiques	28 868	25 000	3 868	15,47%
Autres fournitures	3 261	12 000	-8 739	-72,83%
Charges de co-propriété	29 329	45 000	-15 671	-34,82%
Locations diverses	1 006	2 000	-994	-49,70%
Entretien des locaux	36 620	40 000	-3 380	-8,45%
Entretien et réparation matériel	7 427	7 000	427	6,10%
Contrats de maintenance	19 460	20 000	-540	-2,70%
Assurances d'exploitation	8 643	10 000	-1 357	-13,57%
Documentation	7 337	5 000	2 337	46,74%
Sous-traitance	168 418	160 000	8 418	5,26%
Honoraires généraux	115 063	140 000	-24 937	-17,81%
Honoraires conseils adhérents	57 323	65 000	-7 677	-11,81%
Salons professionnels	27 047	50 000	-22 953	-45,91%
Frais de promotion adhérents	17 342	60 000	-42 658	-
Frais de voyages et déplacements	18 594	30 000	-11 406	-38,02%
Frais de missions et réceptions	98 112	120 000	-21 888	-18,24%
Frais de télécommunication	65 671	65 000	671	1,03%
Dons et cotisations diverses	9 792	25 000	-15 208	-60,83%
Provision pour opérations diverses	-	-	-	-
Frais divers	-	-	-	-
Services bancaires	1 212	1 000	212	21,20%
<b>Sous-total ACHATS ET CHARGES EXTERNES</b>	<b>801 438</b>	<b>960 000</b>	<b>-158 562</b>	<b>-16,52%</b>
Taxes liées aux salaires	63 044	70 000	-6 956	-9,94%
Taxes diverses locales	10 598	10 000	598	5,98%
<b>Sous-total IMPOTS ET TAXES</b>	<b>73 642</b>	<b>80 000</b>	<b>-6 358</b>	<b>-7,95%</b>
Salaires bruts	591 113	600 000	-8 887	-1,48%
Charges sociales	293 604	300 000	-6 396	-2,13%
<b>Sous-total FRAIS DE PERSONNEL</b>	<b>884 717</b>	<b>900 000</b>	<b>-15 283</b>	<b>-1,70%</b>
Amortissement des immobilisations	104 272	100 000	4 272	4,27%
Amortissement des charges étalées	-	-	-	-
Provision nouveaux services	-	-	-	-
Provision dépréciation actif	-	-	-	-
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>1 864 069</b>	<b>2 040 000</b>	<b>-175 931</b>	<b>-8,62%</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>362 564</b>	<b>10 000</b>	<b>352 564</b>	
Profits exceptionnels	37 755	-	37 755	
Charges exceptionnelles	-97 742	-	-97 742	
<b>RESULTAT DU BUDGET FONCTIONNEMENT</b>	<b>302 577</b>	<b>10 000</b>	<b>292 577</b>	

# Contrôle budgétaire du budget de garantie.

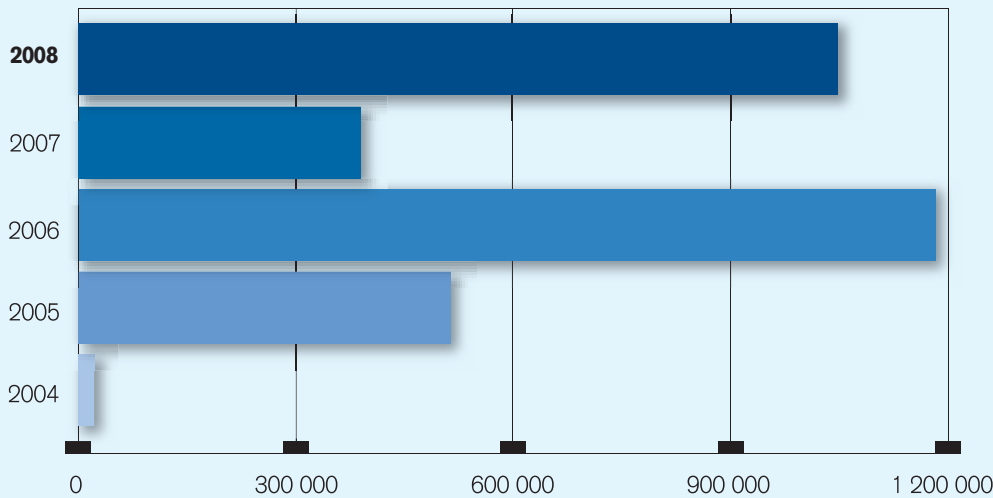
	MONTANT REEL ANNEE 2008	MONTANT DU BUDGET	ECART R - B	ECART %
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>4 112 421</b>	<b>3 700 000</b>	<b>412 421</b>	<b>11,15%</b>
Assurances des sinistres	327 000	327 000	-	0%
Personnel intérimaire	33 377	-	33 377	0%
Recherches sur adhérents	4 108	6 000	-1 892	-31,53%
Honéraires généraux	49 312	60 000	-10 688	-17,81%
Honoraires juridiques sinistres	164 123	150 000	14 123	9,42%
Frais de publications	116 849	90 000	26 849	29,83%
Frais de campagne de communication	248 754	500 000	-251 246	-50,25%
Frais de partenariat	82 260	75 000	7 260	9,68%
Frais de développement	40 463	40 000	463	1,16%
Voyages et déplacements délégués	26 182	20 000	6 182	30,91%
Frais de conseil et A.G.O.	105 280	120 000	-14 720	-12,27%
Frais de mission délégués	19 840	20 000	-160	-0,80%
Provision pour opérations diverses	-	5 000	-5 000	0%
Frais financiers sur emprunt	16 597	17 000	-403	-2,37%
<b>Sous-total ACHATS ET CHARGES EXTERNES</b>	<b>1 234 145</b>	<b>1 430 000</b>	<b>-195 855</b>	<b>-13,70%</b>
Taxes liées aux salaires	-	-	-	-
Salaires bruts	-	-	-	-
Charges sociales	-	-	-	-
<b>Sous-total FRAIS DE PERSONNEL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Amortissements des immobilisations	44 600	50 000	-5 400	-10,80%
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>1 278 745</b>	<b>1 480 000</b>	<b>-201 255</b>	<b>-13,60%</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>2 833 676</b>	<b>2 220 000</b>	<b>613 676</b>	
Provision sinistres de l'année	-1 868 650	-	-1 868 650	
Provision sinistres anciens	-410 431	-	-410 431	
Profits exceptionnels	487 976	-	487 976	
Charges exceptionnelles	-204 438	-	-204 438	
<b>RESULTAT DU BUDGET DE GARANTIE</b>	<b>838 133</b>	<b>2 220 000</b>	<b>-1 381 867</b>	

Nous avons jugé intéressant d'analyser l'évolution des cinq derniers exercices de l'Association et d'observer comment celle-ci s'est comportée économiquement depuis 2004.

## Evolution des grands postes depuis 2004.

### Evolution des résultats globaux sur les 5 dernières années

(en euros)



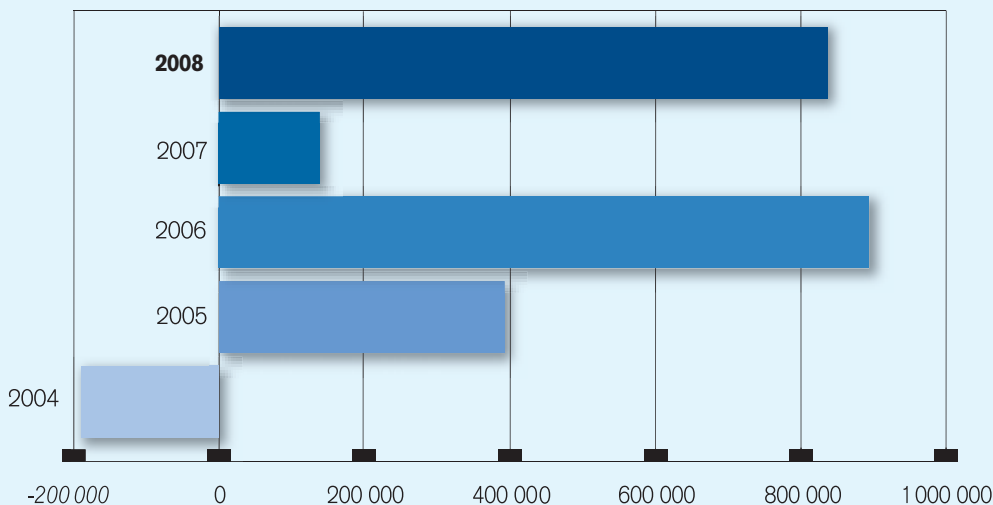
### L'évolution des résultats globaux depuis 2004 amène les commentaires suivants :

Si l'on observe les cinq derniers exercices, l'on s'aperçoit que ceux-ci ont toujours été excédentaires.

Le solde pour ces cinq derniers exercices montre un excédent net global de plus de 3,2 millions d'euros, ce qui souligne la saine gestion de l'Association et vient conforter la politique menée par les élus.

### Évolution du budget de garantie sur les 5 dernières années

(en euros)



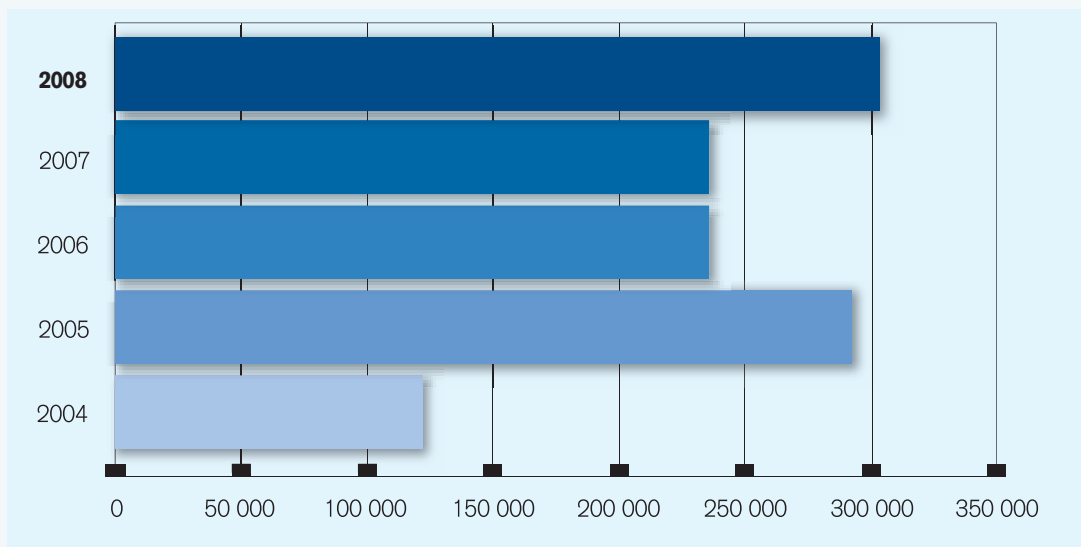
### L'évolution du budget de garantie depuis 2004 amène les commentaires suivants :

Excepté l'année 2004, les 4 dernières années ont toujours été excédentaires au niveau du budget de garantie. En 2008, l'exercice dégage un excédent de 838 133 euros malgré une conjoncture difficile et une augmentation des défaillances.

Sans aucun doute le « système généralisé de contrôle » et les actions de prévention menées par l'Association y sont pour beaucoup.

Il convient de souligner que si l'on se réfère à l'année 2004, le budget de ces 5 derniers exercices laisse apparaître un excédent du budget de garantie de plus de 2 millions d'euros

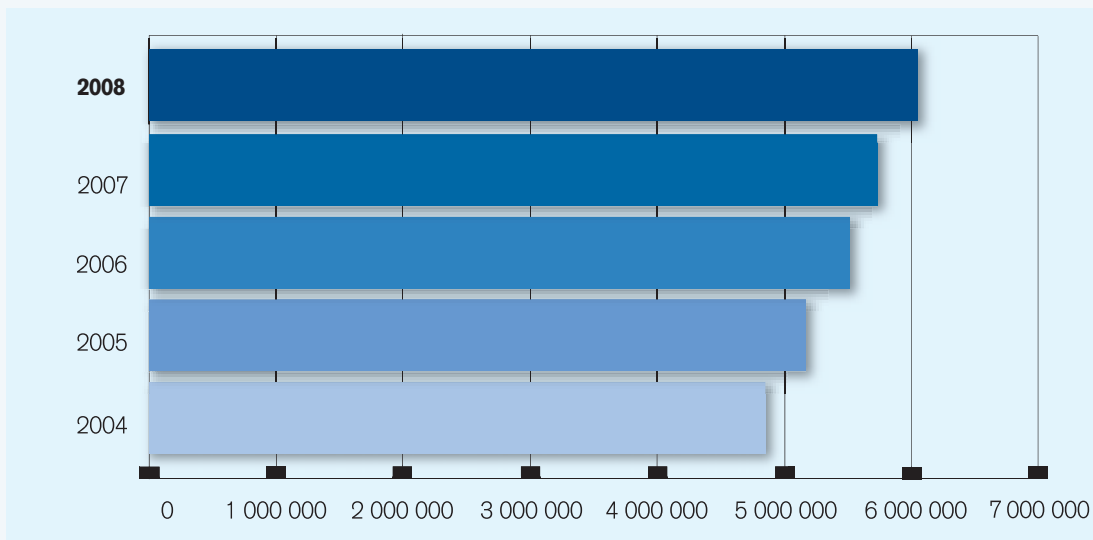
## Évolution du budget de fonctionnement sur les 5 dernières années (en euros)



### L'évolution du budget de fonctionnement depuis 2004 amène les commentaires suivants :

L'excédent du budget de fonctionnement de l'exercice 2008, va dans la droite ligne des exercices précédents puisque lui aussi a dégagé un excédent de 302 577 euros. Il convient également de noter, et malgré les nombreuses actions initiées par l'Association dans le cadre de ses services et de sa communication, que les différents budgets de fonctionnement depuis 2004, laissent apparaître un excédent au cours de ces cinq exercices de 1 156 274 euros.

## Evolution du produit des cotisations sur les 5 dernières années (en euros)



### L'évolution du produit des cotisations depuis 2004 amène les commentaires suivants :

Il est clair que l'augmentation du nombre de membres (plus de 350 depuis 2004) a mécaniquement joué sur le développement du produit des cotisations. La continuation du développement du nombre de membres a permis d'enregistrer pour l'année 2008, un produit des cotisations de 6 064 491 euros.

	MONTANT TOTAL BUDGET 2009	BUDGET DE FONCTIONNEMENT	BUDGET DE GARANTIE
PRODUITS DES COTISATIONS FIXES	1 830 000	1 830 000	
PRODUITS DES COTISATIONS VARIABLES	4 150 000	-	4 150 000
PRODUITS DES DROITS D'ENTREE	100 000	100 000	-
PRODUITS FINANCIERS	190 000	190 000	-
PRODUITS ANNEXES	8 000	8 000	-
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>6 278 000</b>	<b>2 128 000</b>	<b>4 150 000</b>
ACHATS ET CHARGES EXTERNES	2 490 000	904 500	1 585 500
IMPOTS ET TAXES	80 000	80 000	-
FRAIS DE PERSONNEL	900 000	900 000	-
DOTATION AUX AMORTISSEMENTS	160 000	110 000	50 000
DOTATION POUR CHARGES A REPARTIR	-	-	-
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>3 630 000</b>	<b>1 994 500</b>	<b>1 635 500</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>2 648 000</b>	<b>133 500</b>	<b>2 514 500</b>
DOTATION PROVISION POUR SINISTRES	-	-	-
PROFITS EXCEPTIONNELS	-	-	-
CHARGES EXCEPTIONNELLES	-	-	-
<b>RESULTAT NET COMPTABLE</b>	<b>2 648 000</b>	<b>133 500</b>	<b>2 514 500</b>

## Budget prévisionnel de l'exercice 2009.

### • Le compte de résultat prévisionnel 2009, amène les commentaires suivants :

Comme vous pourrez le constater, ce budget prévisionnel se veut, compte tenu du manque de lisibilité de la conjoncture économique et touristique dans les mois à venir, pragmatique et prudent.

Pragmatique et prudent, ne veut cependant pas dire que la dynamique que connaît l'Association sera pour autant sacrifiée. Bien au contraire, et c'est pourquoi l'ensemble des postes concernant la communication et les services aux adhérents demeurent. Néanmoins et par soucis de prudence, nous avons limité les engagements, ceci nous permettra de moduler les dépenses en fonction de l'évolution de la conjoncture.

Pour l'année 2008, malgré une conjoncture difficile et quelques lourdes défaillances, l'Association dégage un excédent financier qui ne peut que nous réjouir, voyant ainsi le fonds de garantie de l'Association se consolider encore un peu plus.

Ainsi, si l'année 2009 devait connaître une poursuite de la crise et un développement de son intensité, compte tenu du fonds de garantie dont dispose l'Association et des ses accords de réassurance, celle-ci, grâce à sa bonne gestion, saurait faire face à ses engagements.

## Conclusion.

*Le rapport financier a été réalisé par  
Pierre Aranzana, Expert Comptable  
de l'Association, que nous tenons à remercier.*



**Association Professionnelle  
de Solidarité du Tourisme**

Association régie par la Loi du 1<sup>er</sup> juillet 1901 organisme de garantie collective prévu par le livre II du code du tourisme

15, avenue Carnot  
75017 Paris  
Tél.: 01 44 09 25 35 - Fax: 01 44 09 88 00

Site internet  
[www.aps.travel](http://www.aps.travel)  
e-mail  
[info@aps.travel](mailto:info@aps.travel)