



Association Professionnelle
de Solidarité du Tourisme

RAPPORT FINANCIER 2011

Assemblée Générale Ordinaire
Rapports Moral & Financier 2011
sur les activités de l'Association

Mercredi 18 avril 2012
Salons Hoche - Paris

RAPPORT FINANCIER 2011 SUR LES ACTIVITÉS DE L'ASSOCIATION

SOMMAIRE

ANALYSE DE LA SITUATION AU 31/12/2011	p 2
BILAN AU 31/12/2011	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
DÉTAIL DES SINISTRES ANCIENS	p 8-9
COÛT NET TOTAL DES SINISTRES EN COURS	p 10-11
COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE	p 12
COMPARAISON DU COMPTE DE RÉSULTAT	p 13
CONTRÔLE BUDGÉTAIRE DU BUDGET DE FONCTIONNEMENT	p 14
CONTRÔLE BUDGÉTAIRE DU BUDGET DE GARANTIE	p 15
ÉVOLUTION DES GRANDS POSTES DEPUIS 2007	p 16-17
BUDGET PRÉVISIONNEL DE L'EXERCICE 2012	p 18



Mme Alix PHILIPON
Trésorier de l'APST



« ... face aux événements qui ont marqué le début de l'année (Tunisie, Egypte, Pays du Golfe, Japon) et qui ont "pesé lourd" sur les résultats de nos entreprises au cours du premier semestre, nous avons souhaité pour 2011, établir un budget prévisionnel "prudent", "réaliste" et "pragmatique" sans pour autant affaiblir la dynamique de l'Association et diminuer, tant sur un plan quantitatif que qualitatif, les services offerts aux Adhérents ».

C'est en ces termes que j'avais conclu ma présentation du rapport financier 2010, lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de notre Association fin avril 2011.

En privilégiant cette ligne "prudente" et "réaliste", nous ne pouvons aujourd'hui que nous féliciter de ce choix, quand on connaît l'impact qu'a eu la crise financière et les événements évoqués sur la gestion de nos entreprises.

Malgré la gestion "serrée", entreprise et menée maintenant depuis trois ans par vos Élus et une politique de prévention renforcée, l'Association n'a pu, elle aussi, échapper aux conséquences de cette crise et de ces événements.

A cet effet, il convient de rappeler que tous secteurs d'activités confondus, sur l'ensemble de l'année 2011, on a dénombré 59 535 entreprises défaillantes.

Certes si l'on constate en ce domaine un léger mieux par rapport aux années précédentes (60 773 entreprises en 2010 et 63 204 en 2011), on est encore loin des chiffres enregistrés avant la crise (55 421 en 2008 et 50 425 en 2007).

Le secteur de l'industrie touristique s'inscrit lui aussi dans cette tendance, tout comme notre Association qui enregistre 5 sinistres de moins qu'en 2010.

Cependant, bien que quantitativement inférieur à l'année précédente, on ne peut donc guère se montrer surpris, compte tenu de la conjoncture ambiante, de constater encore un nombre conséquent de sinistres de nos Adhérents (38).

Cependant, trois observations doivent être faites :

- par rapport à 2010, si l'Association a enregistré 10 sinistres de moins, le coût brut de ces sinistres avoisine encore 4 600 000 euros.
- deux sinistres (Groupe Vision et Vertycal Voyages) représentent plus de 70% du coût total des sinistres de l'année 2011.
- au niveau de l'ensemble des redressements ou des liquidations judiciaires de l'année 2011, l'APST, qui représente un peu plus de 85% de la Profession, a enregistré 57 défaillances de moins que les autres garants, qui représentent pourtant à peine 15% de la Profession.

L'année 2011 se caractérise par une insuffisance du budget de garantie de 1 110 155 euros en 2011 et montre une très sensible amélioration par rapport à l'année précédente (-1 777 088 euros).

Cette amélioration s'explique notamment par la diminution de plus de 8,5% des "achats et charges externes" (1 189 636 euros en 2011 contre 1 299 899 euros en 2010), démontrant ainsi la rigueur de la politique souhaitée par vos Élus et mise en application par les Permanents. Un exemple, parmi d'autres pour illustrer cette politique : la diminution du poste "frais d'assemblées & conseils" de 17%, soit une économie de l'ordre 29 000 euros.

Le budget de fonctionnement fait ressortir un excédent de 686 439 euros, soit près du double de l'excédent de l'année 2010 (398 663 euros).

Ce résultat, lui aussi, montre parfaitement les efforts réalisés tout au long de l'année pour que la gestion de l'Association s'adapte au mieux aux conséquences de la crise.

Malgré cet excédent du budget de fonctionnement, le résultat net de l'exercice de l'année 2011 s'établit à -423 716 euros.

Il convient cependant d'observer une très sensible amélioration par rapport au résultat de 2010 qui faisait ressortir un résultat net de l'exercice de 5 euros.

Si, une fois encore, la politique de prévention, du "Système Généralisé de Contrôle" et la politique de formation ont permis à l'APST de mieux résister que les autres garants, celle-ci doit cependant, pour faire face au nouvel environnement économique auquel nos entreprises et notre Association se trouvent désormais confrontés, être encore plus systématisée, renforcée et modernisée.

En ceci, la refonte totale de notre "Système Généralisé de Contrôle", de nos "process" et de notre système informatique engagée au second semestre 2011 devrait porter ses fruits dans les premiers mois de l'année 2012.

En effet, grâce à l'automatisation de certaines tâches, notamment au niveau de la recherche d'informations ou de la réception de documents, nous devrions anticiper plus rapidement les risques. La mise en place d'alertes automatiques, en fonction d'indicateurs prédéfinis, devrait également conforter ce dispositif.

Comme l'a indiqué avec justesse le Président Nabet : « Cette refonte est absolument nécessaire pour répondre aux nouvelles exigences du marché et de la conjoncture ».

On ne peut en effet traiter avec toute l'efficacité voulue les dossiers des 3 300 Adhérents avec une informatique datant des années 90, certes améliorée de temps en temps, mais encore lourde et insuffisante.

Il est clair que si l'on veut améliorer nos résultats, on ne peut passer de 1 500 à 3 300 Adhérents sans faire les ajustements nécessaires pour s'adapter à notre nouvel environnement.

Malgré ces résultats, encore négatifs, il convient néanmoins d'insister sur la bonne santé financière de notre Association : son fonds de garantie immédiatement disponible demeure solide autour de 6 millions d'euros, sans compter l'ensemble immobilier de l'avenue Carnot qui dégage une plus value latente de 5 660 000 euros d'après une expertise réalisée en 2010 par un cabinet spécialisé.

Ce Fonds de Garantie et cette plus value latente de notre patrimoine nous permettent donc de pérenniser la Garantie des Fonds Déposés et donnant aux Adhérents de l'APST, dans ces périodes d'inquiétude et d'instabilité, une véritable Valeur Ajoutée.

Face à cette crise qui n'en finit pas, à l'incertitude politique de destinations comme la Tunisie ou l'Égypte et dans une année électorale, dont on connaît les incidences négatives sur les ventes, nous avons souhaité pour 2012, privilégier un budget prévisionnel "prudent" et "flexible" tout en gardant, tant sur un plan quantitatif que qualitatif, les services offerts aux Adhérents.

Vous remerciant de la confiance que vous m'accordez et remerciant les Permanents du travail difficile qu'ils ont accompli tout au long de cette année 2011.

Sincèrement Vôtre.



Quatre points retiendront particulièrement notre attention dans l'analyse de la situation de l'Association au 31 décembre 2011, à savoir :

ACTIVITÉ DE L'ASSOCIATION

L'effectif de l'Association, à la fin de l'année 2011, de 3 272 membres (3 267 Adhérents et 5 affiliés).

ANALYSE DE L'EXPLOITATION

• Résultat global

Le résultat net de l'exercice 2011 s'élève à -423 716 euros et se décompose de la manière suivante :

Excédent du budget de fonctionnement	686 439 euros
Insuffisance du budget de garantie	-1 110 155 euros
Insuffisance nette Globale	-423 716 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 686 439 euros.

Ce résultat est supérieur de 268 939 euros par rapport aux prévisions. Cet écart s'explique de la manière suivante :

Les produits d'exploitation sont supérieurs de 62 000 euros par rapport aux prévisions.

En effet :

Les cotisations fixes sont supérieures aux prévisions de	6 000 euros
Les droits d'entrée dépassent les prévisions de	51 000 euros
Les produits annexes sont supérieurs aux prévisions de	5 000 euros

Les charges d'exploitation sont supérieures de 130 000 euros par rapport au budget. La hausse de ces charges, par rapport aux prévisions, est de 6% environ.

Enfin les opérations exceptionnelles non budgétées dégagent un profit de 336 000 euros.

D'autre part ce résultat du budget de fonctionnement est supérieur de 287 776 euros par rapport à celui de 2010, ce qui s'explique par :

- les produits d'exploitation sont supérieurs de 391 000 euros à ceux de 2010,
- mais les charges d'exploitation sont supérieures de 293 000 euros à celles de 2010, principalement à cause d'une hausse des achats et charges externes (66 000 euros) et des frais de personnel (194 000 euros),
- enfin, les opérations exceptionnelles dégagent un résultat de + 336 000 euros, supérieur de 189 000 euros à celui de l'année 2010.

• Budget de garantie

Ce budget dégage cette année un résultat déficitaire de -1 110 155 euros.

Ce résultat déficitaire s'explique de la manière suivante :

Les cotisations variables ont été supérieures aux prévisions de	236 000 euros
Les charges d'exploitation ont été inférieures aux prévisions de	471 000 euros

Par rapport à l'année 2010 :

- les cotisations variables affectées à ce budget ont été supérieures de 263 000 euros à celles de 2010,
- les charges d'exploitation de ce budget sont inférieures de 106 000 euros à celles de 2010.

De plus des régularisations sur sinistres antérieurs ont dégagé un profit net exceptionnel de 110 000 euros, auquel s'ajoute la récupération d'un montant de 827 000 euros au titre des contre-garanties et des remboursements sur sinistres anciens, ainsi que d'autres charges non courantes de 187 000 euros qui ont réduit le résultat exceptionnel à un montant net de 640 000 euros.

Enfin l'association a dû faire face à un ensemble de sinistres dont le coût net global supporté au cours de l'exercice s'élève à la somme de 4 999 000 euros, soit 206 000 euros de plus qu'en 2010, année au cours de laquelle le coût net des sinistres s'élevait à 4 793 000 euros.

ACTIF	31/12/2011			31/12/2010	
	Brut	Amort. ou Prov.	Net	Net	Net
IMMOBILISÉ					
• Immobilisations incorporelles Logiciels divers & site	48 919	963	47 956		27 456
• Immobilisations corporelles Bureaux et aménagements Autres immobilisations corporelles	7 493 450 343 555	663 859 196 016	6 829 591 147 539		3 490 920 66 120
• Immobilisations financières Titres de participations Dépôts et cautions	41 500 3 800	- -	41 500 3 800		10 000 -
TOTAL (1)	7 931 224	860 838	7 070 386		3 594 496
CIRCULANT					
• Adhérents cotisations dues	129 184	-	129 184		203 575
• Autres créances	2 205	-	2 205		3 940
• Valeurs mobilières de placement	4 326 500	-	4 326 500		6 059 450
• Disponibilités	72 882	-	72 882		13 518
RÉGULARISATION					
Charges constatées d'avance	337 966	-	337 966		355 955
TOTAL (2)	4 868 737	-	4 868 737		6 636 438
Charges à répartir	-	-	-		-
TOTAL (3)	-	-	-		-
TOTAL GÉNÉRAL	12 799 961	860 838	11 939 123		10 230 934

PASSIF	31/12/2011	31/12/2010
CAPITAUX PROPRES		
Apport initial	15 403	15 403
Reserves du fonds de garantie	5 953 474	7 331 899
Résultat de l'exercice	-423 716	-1 378 425
TOTAL (1)	5 545 161	5 968 877
PROVISION		
Provisions pour sinistres	2 356 861	2 899 070
Provisions pour charges	-	-
TOTAL (2)	2 356 861	2 899 070
DETTES		
Emprunts et dettes financières	2 787 845	55 035
Dettes financières diverses	-	-
Dettes fournisseurs	176 499	164 500
Dettes fiscales et sociales	202 737	245 346
Autres dettes	709 145	653 420
Produits constatés d'avance	160 875	244 686
TOTAL (3)	4 037 101	1 362 987
TOTAL GENERAL	11 939 123	10 230 934

**Bilan au
31 décembre 2011**

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 2010.

• Actif immobilisé

Les variations qui ont affecté les immobilisations concernent les opérations suivantes : Acquisition du rez-de-chaussée de l'immeuble du siège pour une valeur de 3 200 000 euros, augmenté des frais d'achat de 213 000 euros et des aménagements effectués pour 11 000 euros.

Mise au rebut de matériel ancien et de logiciels pour environ 55 000 euros.

Des investissements en site internet, matériel et mobilier pour environ 118 000 euros.

Enfin, la souscription pour 34 000 euros de titres de participation dans la S.C.A.V.

Notons que l'ensemble immobilier de l'avenue Carnot, propriété de l'Association, a été expertisé en 2010 par une agence spécialisée, expertise dégageant une plus value latente d'environ 5 660 000 euros : estimation moyenne 2010 = 9 730 000 euros pour 4 070 000 euros en valeur bilantielle.

• Actif circulant

Les créances adhérents sont des soldes de cotisation 2009 et 2011 non encore réglées pour 129 000 euros.

Les charges constatées d'avance réglées en 2011 mais relatives à 2012, concernent principalement la prime de la réassurance sur sinistres pour 327 000 euros et diverses dépenses de 2012 pour 11 000 euros.

• Valeurs mobilières de placement

Les liquidités de trésorerie qui ont été placées en produits de placement à court terme s'élevaient à la somme de 4 326 000 euros au 31/12/2011 contre 6 059 000 euros au 31/12/2010.

• Disponibilités

Il s'agit des soldes des comptes bancaires au 31/12/2011 qui s'élèvent à 73 000 euros.

• Provisions pour sinistres

Le détail de ces provisions est indiqué en page 7. Le total des provisions au 31/12/2011 est sensiblement inférieur au même poste du 31/12/2010 (2 357 000 euros contre 2 899 000 euros, soit -19%).

D'autre part, figure en page 8 un tableau récapitulatif le coût global des sinistres au cours des 4 dernières années, y compris 2011, afin de mieux cerner l'impact final de ces sinistres sur les finances de l'Association.

• Dettes bancaires

Ce poste concerne le capital restant dû (2 788 000 euros) sur l'emprunt bancaire de 2 950 000 euros souscrit pour l'achat des bureaux du rez-de-chaussée, et dont la dernière échéance se situe le 30/06/2019.

• Dettes fournisseurs, dettes fiscales et sociales

Ces postes comprennent les dettes courantes d'exploitation à fin 2011 qui seront réglées début 2012.

• Autres dettes

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

AFFECTATION DU RÉSULTAT

Nous vous proposons d'affecter l'insuffisance nette de l'exercice 2011 : - 423 716 euros de la manière suivante :

• Montant du fonds de garantie

Valeur au 31/12/2011 avant affectation	5 953 473 euros
Insuffisance nette de l'exercice 2011	-423 716 euros
Valeur au 31/12/2011 après affectation	5 529 757 euros

• Montant des capitaux propres

Après affectation du résultat de l'exercice 2011, le montant global des capitaux propres s'élèvera à :

Apport initial	15 403 euros
Fonds de garantie	5 529 757 euros
Total des capitaux propres au 31/12/2011	5 545 160 euros

Détails de l'actif du bilan

Immobilisations nettes	7 070 386 euros
Voir tableau récapitulatif en page 6	7 070 386 euros
Créances Adhérents	129 184 euros
Cotisations 2009 à 2011 à recevoir	129 184 euros

Autres créances	2 205 euros
Débiteurs divers à recevoir	2 205 euros
Valeurs mobilières de placement	4 326 500 euros
Bons de caisse et SICAV	4 326 500 euros
Disponibilités	72 882 euros
Compte bancaire C D N	8 360 euros
Compte bancaire C I C	911 euros
Compte bancaire H S B C	63 453 euros
Caisse	158 euros
Charges constatées d'avance	337 966 euros
Primes d'assurance du 1-10-2011 au 30-09-2012	327 000 euros
Contrats divers de maintenance 2012	496 euros
Acomptes sur publicité 2012	8 970 euros
Acomptes sur frais de réception 2012	1 500 euros

L'actif du bilan amène les commentaires suivants :

Les valeurs mobilières de placement sont passées de 6 059 450 euros en 2010 à 4 326 euros pour l'exercice 2011.

Les disponibilités sont passées de 13 518 euros en 2010 à 72 882 euros net en 2011.

A noter que l'ensemble des immobilisations ont quasiment doublé, passant de 3 594 496 euros en 2010 à 7 070 386 euros.

Les charges constatées d'avance restent sensiblement les mêmes : 355 955 euros en 2010, contre 337 966 euros.

Provisions pour sinistres	2 356 861 euros
Solde provision sinistres anciens	1 512 104 euros
Provision sinistres 2011	844 757 euros
Dettes bancaires	2 787 845 euros
Emprunt bancaire : capital dû au 31/12/2011	2 787 845 euros
Dettes fournisseurs	176 499 euros
Factures de 2011 à régler	176 499 euros
Dettes fiscales et sociales	202 737 euros
Provision congés payés + charges	10 400 euros
Cotisations sociales du 4ème trimestre	98 888 euros
Impôts sur produits annexes	81 494 euros
Taxes liées aux salaires	11 955 euros
Autres dettes	709 145 euros
Prospects 2009 en attente d'immatriculation	5 477 euros
Cotisations agences 2009	187 936 euros
Prospects 2010 en attente d'immatriculation	2 520 euros
Cotisations agences 2010	314 179 euros
Cotisations agences 2011	199 033 euros
Opération en attente	-
Produits comptabilisés d'avance	160 875 euros
Prospects 2011 en attente d'immatriculation	160 875 euros

Détails du passif du bilan

Le passif du bilan amène les commentaires suivants :

Les provisions pour sinistres qui avaient augmenté de plus de 50% l'année dernière par rapport à l'année précédente (2 899 070 euros en 2010 contre 1 883 491 euros pour 2009), ont pour 2011 diminué pour atteindre 2 356 861 euros.

L'ensemble des dettes a fortement augmenté par rapport aux trois années précédentes (3 876 226 euros contre 1 118 301 euros en 2010, 977 089 euros en 2009 et 1 085 804 euros en 2008).

Concernant le poste produits comptabilisés d'avance qui a diminué de 83 811 euros, il convient de relativiser cette baisse en rappelant que beaucoup de futurs opérateurs de voyages avaient attendu l'année 2010 et l'entrée en vigueur de la loi du 22 juillet 2009 pour finaliser leur projet professionnel et leur demande de garantie financière auprès de l'APST.

Enfin, bien entendu le poste emprunts et dettes financière a très fortement augmenté passant de 55 035 euros en 2010 à 2 787 845 euros du fait de l'achat des bureaux du rez-de-chaussée.

Tableau récapitulatif des immobilisations et des amortissements

Dotation totale de l'exercice 2011
125 119 euros

Valeur nette des immobilisations
7 070 386 euros

RUBRIQUES	IMMOBILISATIONS				AMORTISSEMENTS				
	au 01/01/11	Achat	Cession	au 31/12/11	au 01/01/11	Dot L	Dot D	Cession	au 31/12/11
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES									
Logiciels divers	17 740	2 195	16 660	2 975	16 660	963	-	16 600	963
Site internet APST	26 676	19 268	-	45 944	-	-	-	-	-
TOTAL	44 116	21 463	16 660	48 919	16 660	963	-	16 600	963
CONSTRUCTIONS									
Bureaux Carnot 1 ^{er} étage	1 364 294	-	-	1 364 294	-	-	-	-	-
Frais/achat Carnot 1 ^{er} étage	83 550	-	-	83 550	83 550	-	-	-	83 550
Aménagement Carnot 1 ^{er} étage	286 691	-	-	286 691	187 849	28 667	-	-	216 516
Bureaux 2 ^{ème} + 3 ^{ème} étage	1 753 164	-	-	1 753 164	-	-	-	-	-
Frais/achat 2 ^{ème} + 3 ^{ème} étage	188 307	-	-	188 307	188 307	-	-	147 649	188 307
Aménagement 3 ^{ème} étage	48 941	-	-	48 941	22 990	4 644	-	-	27 634
Bureaux rez-de-chaussée	-	3 200 000	-	3 200 000	-	-	-	-	-
Aménagement rez-de-chaussée	-	11 143	-	11 143	-	391	-	-	391
Frais/achat rez-de-chaussée	-	213 061	-	213 061	-	24 857	-	-	24 857
Aménagement divers	299 743	3 000	-	302 743	92 630	29 974	-	-	122 604
Parking Av Carnot	41 556	-	-	41 556	-	-	-	-	-
TOTAL	4 066 246	3 427 204	-	7 493 450	575 326	88 533	-	-	663 859
AUTRES IMMO CORPORELLES									
Matériel de bureau	76 682	87 476	9 770	154 388	53 929	-	26 883	8 561	72 251
Mobilier de bureau	186 428	30 932	28 193	189 167	143 061	8 740	-	28 036	123 765
TOTAL	263 110	118 408	37 963	343 555	196 990	8 740	26 883	36 597	196 016
TITRES PARTICIPATIONS	10 000	31 500	-	41 500	-	-	-	-	-
DEPOT ET CAUTIONS VERSES	1 620	2 180	-	3 800	-	-	-	-	-
TOTAL IMMO FINANCIERES	11 620	33 680	-	45 300	-	-	-	-	-
TOTAL GENERAL	4 385 092	3 600 755	54 623	7 931 224	788 976	98 236	26 883	53 257	860 838

REFERENCES DES SINISTRES	PROVISIONS au 01/01/2011	PROVISIONS ANNULEES	REGLEMENTS EFFECTUES	ENCAISSEMENTS REÇUS	PROVISIONS CONSTITUEES	SITUATION au 31/12/2011
SINISTRES ANTERIEURS	2 899 069	111 065	2 183 562	475 514	432 148	1 512 104
SINISTRES ANNEE 2011						
ALYAM			46 384	1 262	52 558	7 436
AGENCE AMAZONE			38 701	32 434	23 186	16 919
AGENCE CENTRALE DE TOUR			47 044	58 699		11 655
CAP DETOURS VOYAGE 2000			104 049	41 706	99 902	37 559
C L S VOYAGES			123 531	75 604	70 151	22 224
CREATIF VOYAGES			12 224	6 928	5 296	0
ENVIE D'AILLEURS			74 297	44 250	31 281	1 234
E S CONSEILS			390 320	238 906	226 170	74 756
S B V E			39 231	30 398	10 901	2 068
FRANCE SPORT INTERNATIONAL			31 972	33 804		1 832
FRITSCH & GO			82 917	24 045	58 872	0
GRUPE VISION			2 639 060	767 244	2 352 768	480 952
ISLES PRESTIGE TRAVEL			66 800	34 043	32 757	0
KIWI VOYAGES			7 987	6 416	1 571	0
LONGS COURRIERS			166 307	124 800	45 273	3 766
MADI VOYAGES			30 513		39 741	9 228
SAVEURS DU MONDE			537 576	247 794	291 083	1 301
T D S VOYAGES			142 641	57 354	88 791	3 504
TEMOS			53 064	21 203	32 537	676
VERTICAL VOYAGES			790 654	87 054	855 446	151 846
YLANGA			233 650	2 868	230 782	0
LILLE INTERNATIONAL					5 070	5 070
PRO GLOBE					557	557
REVES PRODUCTION					12 174	12 174
ARRONDIS			-	-	-3	0
SOUS-TOTAL 2011	2 899 069	111 065	5 658 922	1 936 812	4 566 864	844 757
TOTAL GENERAL			7 842 484	2 412 326	4 999 012	2 356 861
RECAPITULATION						
PROVISIONS AU BILAN 31/12/2010	2 899 069					
PROFIT SUR PROVISIONS ANCIENNES ANNULEES		111 065				
SINISTRES NETS DEJA REGLES AU COURS DE L'EXERCICE 2011			5 430 158			
PROVISIONS CONSTITUEES AU COURS DE L'EXERCICE 2011					4 999 012	
MONTANT DES PROVISIONS SUR SINISTRES A REGLER EN DATE DU 31/12/2011						2 356 861

Situation
des sinistres

Détail des sinistres anciens

REFERENCES DES SINISTRES	PROVISIONS au 01/01/2011	PROVISIONS ANNULEES	REGLEMENTS EFFECTUES	ENCAISSEMENTS RECUS	PROVISIONS CONSTITUEES	SITUATION au 31/12/2011
SINISTRES ANNEE 2010						
ALFAVEL	150					150
APPEL AUX VOYAGES	11 345		3 500			7 845
AVENTURES ET COMPAGNIE	400					400
BORDEAUX CHARTRONS	3 100		3 100			
CGTI LEPERTOIRS	15 890					15 890
COURANT CHAUD			144 190	27 810	118 683	2 303
CROLLES VOYAGES	19 699		64 513	40 800	6 997	2 983
DELAIRE INVESTISSEMENT			53 622	23 730	43 286	13 394
EXPLORATION VOYAGES	439 053		845 159	282 676	123 430	
G'M EVASION	309 904	2 158	215 997			91 749
HOMMES ET MONTAGNES	52 152	1 855	34 056			16 241
IBERICA	2 390	2 390				
INEXCO	27 042	9 612	2 848			14 582
JOVITOUR	29 727					29 727
LA REGIE CADEAUX			961		2 578	1 617
LE COMPTOIR DE JEANNE	113 354		113 384		1 030	1 000
LE TOURISME MODERNE	6 094		7 518	1 538	26	140
MARNE LA VALLEE VOYAGES	42 869		45 066	4 861		2 664
MARSANS INTERNATIONAL	441 093		314 274	83 644		210 463
MB VOYAGES	71 310	2 395	68 915			
VOYAGES NOSYLIS			84 432		118 679	34 247
OCEANIA	16 150		16 150			
PERIPLES LOINTAINS	163					163
ROYAL TOURS FRANCE	11 769					11 769
ST CLOUD VOYAGES	37 412		13 368			24 044
TROPIQUES VOYAGES	1 015	1 015				
VOYAGES AUX ILES			4 627	119	5 316	808
WASQUEHAL			18 683	10 336	12 123	3 776
YLF CONSULTING	7 772		546			7 226
TOTAL SINISTRES 2010	1 659 853	19 425	2 054 909	475 514	432 148	493 181
SINISTRES ANNEE 2009						
ADAM VOYAGES	31 815					31 815
ADAM VOYAGES II	18 137					18 137
AGENCE LE TOURISME PRO	165		165			
ATALANTE VOYAGES	3 987		2 236			1 751
DIC VOYAGES	4 030					4 030
DIMA TOURS 1	18 091					18 091
ESPACES VOYAGES	500					500
ESCAPADES MARINES	2 826		264			2 562
EV'AZUR L'AVENTURE	1 520					1 520
GESTOUR VOYAGES	3 140	761	500			1 879
JPG VOYAGES	30 626					30 626
LEPAPE VOYAGES	16 468		1 540			14 928
LIM TOURS EVASION	16 338		7 746			8 592
MESNIL VOYAGES	20 094		124			19 970
MILLE ET UN SOLEILS	32 475		2 256			30 219
MON AGENCE.COM	33 790					33 790
NEUILLY VOYAGES 93	1 319		919			400
PUNCH VOYAGES	14 222		560			13 662
R.R.B. (TCH)	33 482	28 260				5 222
VACANCES ET CIE	7 431		230			7 201
VIAMONTS	922					922
VOYAGES BERANGER	1 993		1 993			
VOYAGE MARTINKEN	8 038					8 038
TOTAL SINISTRES 2009	301 409	29 021	18 533			253 855

REFERENCES DES SINISTRES	PROVISIONS au 01/01/2011	PROVISIONS ANNULEES	REGLEMENTS EFFECTUES	ENCAISSEMENTS RECUS	PROVISIONS CONSTITUEES	SITUATION au 31/12/2011
SINISTRES ANNEE 2008						
A J VOYAGES	2 658	2 658				
AGORA VOYAGES	1 347					1 347
AIDA	1 250		1 250			
AR ENA	1 018	1 018				
AUTHENTIC VOYAGES	566	566				
BRETIGNY VOYAGES	23 178		20 361			2 817
BUCK TOURS	82 390		16 405			65 985
C & P VOYAGES	10 000	10 000				
C D VOYAGES	110					110
CREATION VOYAGES	4 037		3 170			867
CHINVEST TOURISME	32 786					32 786
ESCALE MARINE	1 456		1 456			
HIBISCUS	352					352
HUNT & PALMER	66 400		66 400			
JEAN CLAUDE VOYAGES	740	740				
L'AGENCE	23 559					23 559
LES VOYAGES DE MARTINE	5 163					5 163
MARINE VOYAGES	2 240					2 240
MEDIADES	10 036	10 036				
RICOU VOYAGES	3 869					3 869
SARL VIP TOURS	1 000	1 000				
SIROCCO VOYAGES	121 851					121 851
SNTV PRADO VOYAGES	17 260					17 260
THANYS VOYAGES	5 046					5 046
Z VOYAGES	3 824		1 078			2 746
TOTAL SINISTRES 2008	422 136	26 018	110 120			285 998
SINISTRES ANNEE 2007						
ALLIGATOIR	6 203					6 203
BUDGET VACANCES	46 974					46 974
CHRIS VOYAGES	675	675				
CONCEPT VOYAGES	43 567					43 567
JOK'AIR VOYAGES	556					556
LA CIE DES METIERS	4 376					4 376
MAGELLAN VOYAGES	1 162	1 162				
OBJECTIF VACANCES	19 381	19 381				
VIENNE VOYAGES	7 747	7 747				
TOTAL SINISTRES 2007	130 641	28 965				101 676
SINISTRES ANNEE 2006						
ABC VOYAGES	6 647					6 647
ARC AU CIEL	1 955	1 955				
HURRICANE	9 911					9 911
SOLIDOR	5 681	5 681				
THEMATOURS	18 897					18 897
TOTAL SINISTRES 2006	43 091	7 636				35 455
2005 CIT VOYAGES	275 336					275 336
2001 ATA	66 603					66 603
TOTAL SINISTRES 2001+2006	341 939					341 939
TOTAL SINISTRES ANTERIEURS	2 899 069	111 065	2 183 562	475 514	432 148	1 512 104

Coût net total des sinistres en cours

REFERENCES DES SINISTRES	COUT NET ANNEE 2008	COUT NET ANNEE 2009	COUT NET ANNEE 2010	COUT NET ANNEE 2011	AJUSTEMENT COUT FINAL ⁽¹⁾	COUT NET GLOBAL	PROVISIONS EN COURS AU 31-12-2011 ⁽²⁾
SINISTRES ANNEE 2008							
SIROCCO VOYAGES	395 394				7 494	402 888	121 851
RICOU VOYAGES	267 026	10 859				277 885	3 869
SNTV PRADO VOYAGES	217 776		1 177			218 953	17 260
BUCK TOURS	121 751		45 254		5 893	172 898	82 390
L'AGENCE	116 297		14 162			130 459	23 559
C D VOYAGES	46 899	82 171				129 070	110
JEAN CLAUDE VOYAGES	116 719			-740		116 719	
VECTOR INTERNATIONAL	109 819					109 819	
HUNT & PALMER	27 809	64 513				92 322	66 400
CHINVEST TOURISME	84 501		1 260			85 761	32 786
THANYS VOYAGES	71 713	4 845				76 558	5 046
ANNAMTOURS	53 606	6 182				59 788	
BRETIGNY VOYAGES	53 548	-40 000	30 370			43 918	23 178
A J VOYAGES	29 913	11 608		-2 658	-1 550	37 313	
CREATION VOYAGES	19 172	17 316				36 488	867
RUIZ LABORDE	28 620					28 620	
LES VOYAGES DE MARTINE		17 373				17 373	5 163
AUTHENTIC VOYAGES		15 787		-566		15 221	
AILES VOYAGES	14 818					14 818	
MEYER CONSULT	15 300	-1 607				13 693	
AGORA VOYAGES	7 067		5 720			12 787	1 347
HIBISCUS	10 156					10 156	352
MEDIADES	10 036			-10 036			
C & P VOYAGES	10 000			-10 000			
SEINE ET MARNE		7 797			-4 000	3 787	
ESCALE MARINE	7 456					7 456	1 456
AIX TRAVEL	6 300					6 300	
ARENA	8 633	-2 656		-1 018		4 959	
MARINE VOYAGES	5 008		520			5 528	2 240
KYLIA TOURISME	5 016	80				4 936	
Z VOYAGES	4 105				-240	3 865	2 746
AIDA	2 190		940			3 130	1250
SARL VIP TOURS	1 000			-1 000			
C S I INTERNATIONAL	1 001	-1 001			-1 001	-1 001	
TOTAUX ANNUELS 2008	1 868 649	193 107	99 403	-26 018	5 636	2 140 777	285 998
SINISTRES ANNEE 2009							
CLUB GRAND SOLEIL		411 905	8 247			420 152	
PUNCH VOYAGES		173 677	159 455			333 132	13 662
MILLE ET UN SOLEILS		264 787	23 081			287 868	30 219
CALAO VOYAGES		279 018	2 635		2 635	284 288	
NEUILLY VOYAGES 93		172 457	74 272		8 788	255 517	400
MON AGENCE.COM		233 391	2 378		-10 000	225 769	33 790
MESNIL VOYAGES		268 600	87 215		-139 300	216 515	519
PREXO		225 711			-15 600	210 111	
LEPAPE VOYAGES		110 400	67 474		-32 000	145 874	14 928
LIM TOURS EVASION		33 106	45 943		62 281	141 330	8 592
DIMA TOURS		103 892	17 181		3 904	124 977	18 091
VOYAGE MARTINKEN		73 091			36 071	109 162	8 038
ADAM VOYAGES		83 442	22 231			105 673	31 815
JPG VOYAGES		76 230	-2 397		28 229	102 062	30 626
MOUNTAINS EVENTS		96 021				96 021	
DIC VOYAGES		90 546				90 546	4 030
VACANCES ET CIE		51 447	31 035		-750	81 732	7 201
ESCAPADES MARINE		67 593	6 683			74 276	2 562
ATALANTE VOYAGES		70 475	2 114		-8 000	64 589	1 751
R.R.B. (TCH)		32 573	11 833	-28 260	45 315	61 461	5 222
VOYAGES BERANGER		13 402	18 125		20 118	51 645	
AXIOM VOYAGES		18 499	9 480			27 979	
GESTOUR VOYAGES		23 991	3 299	-761		26 529	1 879
GO & LAND		25 824				25 824	
VI AMONTS			8 805		5 442	4 247	922
ADAM VOYAGES II		13 337				337	18 137
ESPACES VOYAGES		9 041	1 783		-17	10 807	500
CHEVASSUT VOYAGES		7 279				7 279	
DESTINATIONS PRIVEES		043				6 043	
MALLORY TOURISME		3 078				3 078	
ACC VOYAGES		2 930				2 930	
FLY VOYAGES		2 786				2 786	
EV'AZUR L'AVENTURE		1 520				1 520	1 520
BESMA VOYAGES		1 404				1 404	
FRANCE WELCOMING		2 153			-1 100	1 053	
AGENCE LE TOURISME PRO			-165	165			
TOTAUX ANNUELS 2009		3 036 312	650 115	-28 856	-30 055	3 627 516	253 855

REFERENCES DES SINISTRES	COUT NET ANNEE 2008	COUT NET ANNEE 2009	COUT NET ANNEE 2010	COUT NET ANNEE 2011	AJUSTEMENT COUT FINAL ⁽¹⁾	COUT NET GLOBAL	PROVISIONS EN COURS AU 31-12-2011 ⁽²⁾
SINISTRES ANNEE 2010							
MARSANS INTERNATIONAL			1 884 856			1 884 856	210 463
EXPLORATION VOYAGES			770 387	123 430		893 817 0	
G'M EVASION			440 243		-2 158	438 085	91 749
COURAND CHAUD			279 763	118 683		398 446	2 303
GOCHAYE VOYAGES			177 630			177 630	
MARNE LA VALLEE VOYAGES			166 903			166 903	2 664
NOSYLIS VOYAGES			42 748	118 679		161 427	34 247
LE COMPTOIR DE JEANNE			113 354	1 030		114 384	1 000
HOMMES ET MONTAGNE			85 103		-1 855	83 248	16 241
MB VOYAGES			81 254		-2 395	78 859	
ST CLOUD VOYAGES			78 620			78 620	24 044
JOVITOUR			77 351			77 351	29 727
SARBACANE			69 330			69 330	
CROLLES VOYAGES			45 382	6 997		52 379	2 983
DELAIRE INVESTISSEMENT			5 302	43 286	-5 667	42 921	13 394
BORDEAUX CHARTRONS VOYAGES			46 971			46 971	
YLF CONSULTING			37 195			37 195	7 226
WASQUEHAL VOYAGES			23 200	12 123		35 323	3 776
INEXCO			39 493		-10 512	28 981	14 582
LE TOURISME MODERNE			24 177	26		24 203	140
CGTI LEPERTOIRS			16 477			16 477	15 890
OCEANIA			16 150			16 150	
AVENTURES ET COMPAGNIE			15 863			15 863	400
ROYAL TOURS FRANCE			11 769			11 769	11 769
LA REGIE CADEAUX			9 056	2 578		11 634	1 617
APPELS AUX VOYAGES			11 345			11 345	7 845
ALIZES VOYAGES			10 388			10 388	
AIR TRAVEL			8 727		-750	7 977	
PERIPLES LOINTAINS			7 548			7 548	163
VOYAGES AUX ILES			5 316			5 316	808
BEN TOURS			672			672	
AFAVEL			150			150	150
IBERICA			2 390		-2 390		
TROPIQUES VOYAGES			1 013		-1 015		
TOTAUX ANNUELS 2010			4 600 812	432 148	-26 742	5 006 218	493 181
SINISTRES ANNEE 2011							
ALYAM				52 558		52 558	7 436
AGENCE AMAZONE				23 186		23 186	16 919
AGENCE CENTRALE DE TOUR							11 655
CAP DETOURS VOYAGE 2000				99 902		99 902	37 559
C.L.S. VOYAGES				70 151		70 151	22 224
CREATIF VOYAGES				296		5 296	
ENVIE D'AILLEURS				31 281		31 281	1 234
E.S.CONSEILS				226 170		226 170	74 756
ESCALE EVASION VOYAGES				10 901		1 901	2 068
FRANCE SPORT INTERNATIONAL							1 832
FRITSH & GO				58 872		58 872	
GROUPE VISION				2 352 768		2 352 768	480 952
ISLES PRESTIGE TRAVEL				32 757		32 757	
KIWI VOYAGES				1 571		1 571	
LONGS COURRIERS				45 273		45 273	3 766
MADI VOYAGES				39 741		39 741	9 228
SAVEURS DU MONDE				291 083		291 083	1 301
T.D.S. VOYAGES				88 791		88 791	3 504
TEMOS				32 537		32 537	676
VERTICAL VOYAGES				855 446		855 446	151 846
YLANGA				230 782		230 782	
LILLE INTERNATIONAL				5 070		5 070	5 070
PRO GLOBE				557	557	557	
REVES PRODUCTION				12 174	12 174	12 174	
TOTAUX ANNUELS 2011				4 566 867		4 566 867	844 757

Pour mémoire quelques sinistres anciens ne sont pas encore clos :	5 sinistres de 2007	101 676
	5 sinistres de 2006	35 455
	CIT VOYAGES DE 2005	275 336
	ATA DE 2001	66 603

Provisions pour sinistres au Bilan du 31/12/11 : 2 356 861

(1) Reprises de provisions constituées antérieurement et devenues caduques et contre-garanties obtenues.

(2) Provisions encore justifiées au 31 12 11 mais pouvant donner lieu à un profit ultérieurement.

Compte de résultat de l'exercice

	MONTANT TOTAL ANNEE 2011	BUDGET DE FONCTIONNEMENT	BUDGET DE GARANTIE
PRODUITS DES COTISATIONS	6 873 290	2 387 410	4 485 880
PRODUITS ANNEXES	145 015	145 015	-
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	7 018 305	2 532 425	4 485 880
ACHATS ET CHARGES EXTERNES	2 045 271	855 635	1 189 636
IMPOTS ET TAXES	101 595	101 595	-
FRAIS DE PERSONNEL	1 146 709	1 146 709	-
DOTATION AUX AMORTISSEMENTS	125 119	78 119	47 000
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	3 418 694	2 182 058	1 236 636
RESULTAT D'EXPLOITATION	3 599 611	350 367	3 249 244
DOTATION PROVISIONS POUR SINISTRES	-4 999 012	-	-4 999 012
PROFITS EXCEPTIONNELS	1 223 092	396 525	826 567
CHARGES EXCEPTIONNELLES	-247 407	-60 453	-186 954
RESULTAT NET COMPTABLE	-423 716		
RESULTAT BUDGET DE FONCTIONNEMENT		686 439	
RESULTAT DU BUDGET DE GARANTIE			-1 110 155

Comparaison du compte de résultat de 2011 et 2010

	MONTANT AU 31/12/2011	MONTANT AU 31/12/2010	ECART N - N-1	ECART %
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	7 018 305	6 364 287	654 018	10,28%
ACHATS ET CHARGES EXTERNES	2 045 271	2 089 205	-43 934	-2,10%
IMPOTS ET TAXES	101 595	83 018	18 577	22,38%
FRAIS DE PERSONNEL	1 146 709	952 806	193 903	20,35%
DOTATION AUX AMORTISSEMENTS	125 119	106 729	18 390	17,23%
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	3 418 694	3 231 758	186 936	5,78%
RESULTAT D'EXPLOITATION	3 599 611	3 132 529	467 082	
DOTATION AUX PROVISIONS SINISTRES	-4 999 012	-4 792 695	-206 317	
PROFITS EXCEPTIONNELS	1 223 092	339 958	883 134	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	-247 407	-58 217	-189 190	
RESULTAT NET COMPTABLE	-423 716	-1 378 425	954 709	

Contrôle budgétaire du budget de fonctionnement

	MONTANT REEL ANNEE 2011	MONTANT DU BUDGET	ECART R - B	ECART %
Cotisations fixes	2 206 210	2 200 000	6 210	0,28%
Droits d'entrée	181 200	130 000	51 200	39,38%
Produits annexes	145 015	140 000	5 015	3,58%
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	2 532 425	2 470 000	62 425	2,53%
Fournitures EDF GDF	16 298	20 000	-3 702	-18,51%
Fournitures de bureau	84 536	70 000	14 536	20,77%
Fournitures & charges informatiques	41 604	17 000	24 604	144,73%
Autres fournitures	807	3 000	-2 193	-73,10%
Charges de co-propriété	73 150	45 000	28 150	62,56%
Locations diverses	22 990	25 000	-2 010	-8,04%
Entretien des locaux	42 069	40 000	2 069	5,17%
Entretien et réparation matériel	1 684	5 000	-3 316	-66,32%
Contrats de maintenance	21 962	21 000	962	4,58%
Assurances d'exploitation	10 111	12 000	-1 889	-15,74%
Documentation	3 569	7 500	-3 931	-52,41%
Frais E G F A T	-	-	-	-
Sous-traitance	139 810	130 000	9 810	7,55%
Honoraires généraux	124 850	130 000	-5 150	-3,96%
Honoraires conseils adhérents	23 420	25 000	-1 580	-6,32%
Salons professionnels	38 143	60 000	-21 857	-36,43%
Personnel intérimaire	24 073	5 000	19 073	-
Frais de voyages et déplacements	17 754	25 000	-7 246	-28,98%
Frais de missions et réceptions	74 449	80 000	-5 551	-6,94%
Frais postaux et de télécommunication	76 614	80 000	-3 386	-4,23%
Dons et cotisations diverses	11 885	16 000	-4 115	-25,72%
Services bancaires	4 659	1 000	3 659	365,90%
Frais divers	1 198		1 198	
Sous-total ACHATS ET CHARGES EXTERNES	855 635	817 500	38 135	4,66%
Taxes liées aux salaires & formation	80 828	65 000	15 828	24,35%
Taxes diverses locales	20 767	15 000	5 767	38,45%
Sous-total IMPOTS ET TAXES	101 595	80 000	21 595	26,99%
Salaires bruts	774 112	730 000	44 112	6,04%
Charges sociales	372 597	350 000	22 597	6,46%
Sous-total FRAIS DE PERSONNEL	1 146 709	1 080 000	66 709	6,18%
Amortissement des immobilisations	78 119	75 000	3 119	4,16%
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	2 182 058	2 052 058	129 558	6,31%
RESULTAT D'EXPLOITATION	350 367	417 500	-67 133	
Profits exceptionnels	396 525	-	396 525	
Charges exceptionnelles	-60 453	-	-60 453	
RESULTAT DU BUDGET FONCTIONNEMENT	686 439	417 500	268 939	

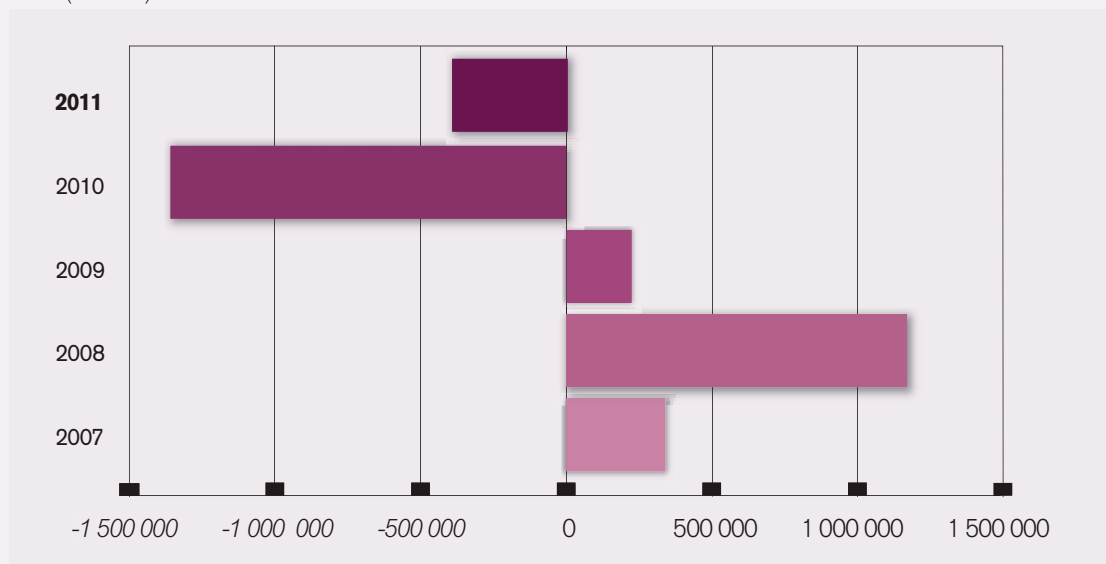
Contrôle budgétaire du budget de garantie

	MONTANT AU 31/12/2011	MONTANT DU BUDGET	ECART R - B	ECART %
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	4 485 880	4 250 000	235 880	5,55%
Assurances des sinistres	327 000	436 000	-109 000	-25,00%
Frais E G F A T	11 106	7 500	3 606	-
Informations risques	21 364	55 000	-33 636	-61,16%
Honoraires généraux sinistres	-	-	-	-
Honoraires juridiques sinistres	179 320	170 000	9 320	5,48%
Frais de publications	150 145	150 000	145	0,10%
Frais de campagne de communication	158 375	400 000	-241 625	-60,41%
Frais de partenariat	64 995	95 000	-30 005	-31,58%
Formation adhérents et développement	5 442	30 000	-24 558	-81,86%
Voyages et déplacements élus	42 611	45 000	-2 389	-5,31%
Frais de conseils et bureaux	17 043	20 000	-2 957	-14,79%
Frais d'Assemblées Générales	141 838	160 000	-18 162	-11,35%
Frais de mission élus	13 573	25 000	-11 427	-45,71%
Provision pour opérations diverses	-	9 000	-9 000	-
Frais financiers sur emprunt	56 824	60 000	-3 176	-5,29%
Sous-total ACHATS ET CHARGES EXTERNES	1 189 636	1 662 500	-472 864	-28,44%
Amortissements des immobilisations	47 000	45 000	2 000	4,44%
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	1 236 636	1 707 500	-470 864	-27,58%
RESULTAT D'EXPLOITATION	3 249 244	2 542 500	706 744	
Provision sinistres de l'année	-4 566 864	-	-4 566 864	
Provision sinistres anciens	-432 148	-	-432 148	
Profits exceptionnels	826 567	-	826 567	
Charges exceptionnelles	-186 954	-	-186 954	
RESULTAT DU BUDGET DE GARANTIE	-1 110 155	2 542 500	-3 652 655	

Evolution des grands postes depuis 2007

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 2007.

Evolution des résultats globaux sur les 5 dernières années (en euros)

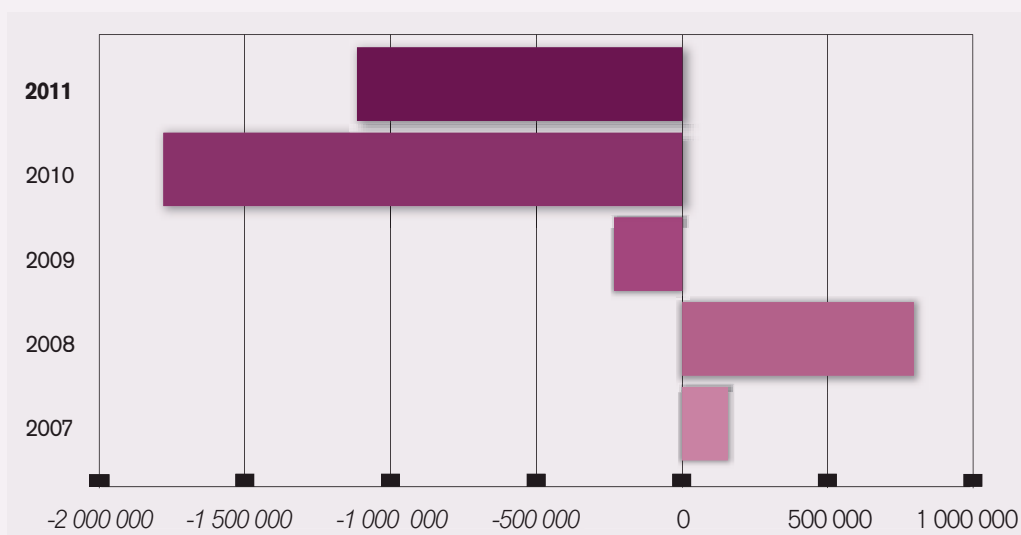


L'évolution des résultats globaux depuis 2007 amène les commentaires suivants :

Si l'on observe les cinq derniers exercices, on s'aperçoit que trois exercices sur cinq sont excédentaires.

Le résultat cumulé sur les cinq derniers exercices est quasi nul, ce qui montre l'importance d'une saine gestion dans les années plus faciles permettant d'équilibrer les années difficiles.

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



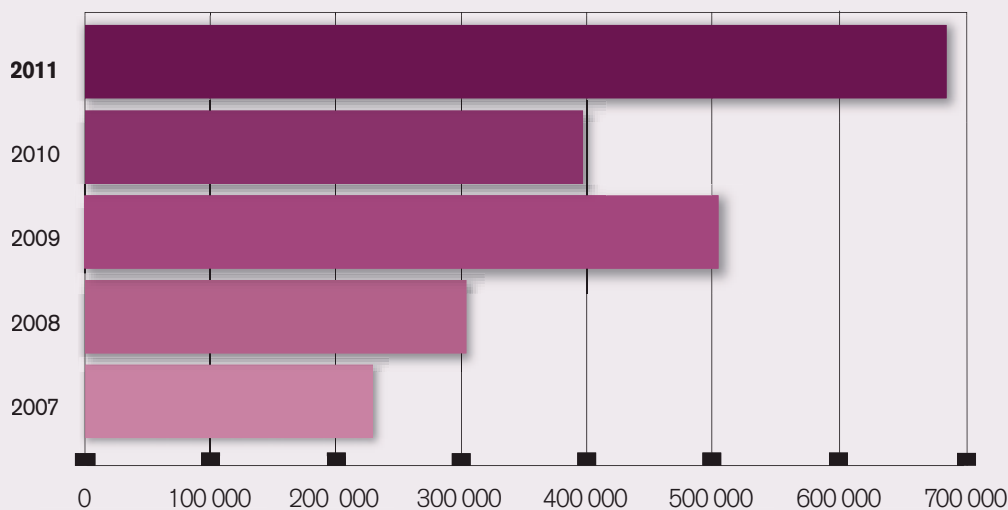
L'évolution du budget de garantie depuis 2007 amène les commentaires suivants :

L'année 2011 se caractérise toujours par une conjoncture difficile et un coût net total des sinistres avoisinant cette année encore les 4 600 000 euros, ceci malgré leurs diminutions en nombre (-10 par rapport à 2010).

Si depuis 2007, deux années étaient excédentaires au niveau du budget de garantie, depuis 2009 les exercices, au niveau du budget de garantie, ont dégagé des déficits : 249 499 euros en 2009, 1 777 088 euros en 2010 et 1 110 155 euros en 2011.

Évolution du budget de fonctionnement sur les 5 dernières années

(en euros)

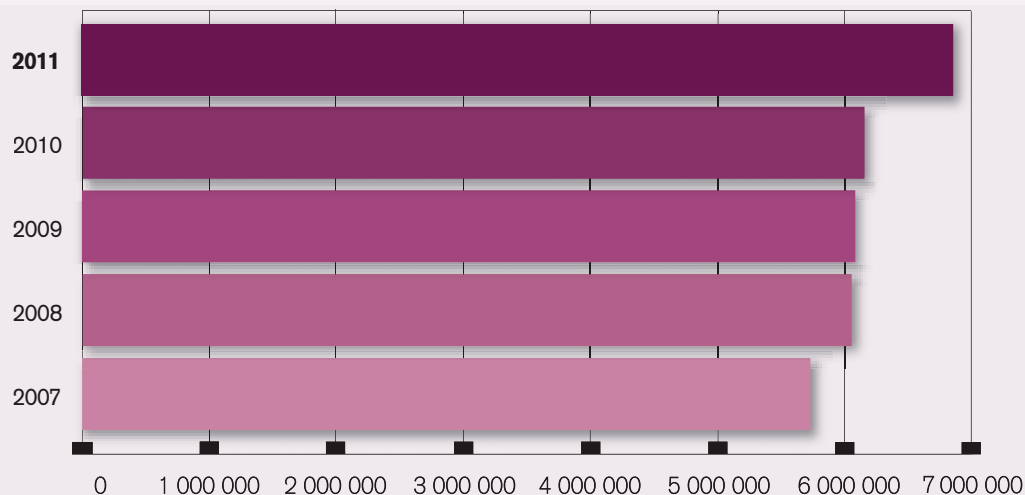


L'évolution du budget de fonctionnement depuis 2007 amène les commentaires suivants :

L'excédent du budget de fonctionnement de l'exercice 2011, conforte le résultat des exercices précédents puisqu'il a dégagé un excédent de 686 439 euros, résultat encore supérieur à l'année précédente qui était de 398 663 euros. Il convient 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 2007, laissent apparaître un excédent au cours de ces cinq exercices.

Evolution du produit des cotisations sur les 5 dernières années

(en euros)



L'évolution du produit des cotisations depuis 2007

amène les commentaires suivants :

La continuation du développement du nombre de membres a permis d'enregistrer pour l'année 2011, un produit des cotisations de 6 873 290 euros en augmentation significative par rapport à l'année précédente (6 205 843 euros).

Budget prévisionnel de l'exercice 2012

	MONTANT TOTAL BUDGET 2012	BUDGET DE FONCTIONNEMENT	BUDGET DE GARANTIE
PRODUITS DES COTISATIONS FIXES	2 220 000	2 220 000	
PRODUITS DES COTISATIONS VARIABLES	4 400 000	-	4 400 000
PRODUITS DES DROITS D'ENTREE	130 000	130 000	-
PRODUITS FINANCIERS & ANNEXES	130 000	130 000	-
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	6 880 000	2 480 000	4 400 000
ACHATS ET CHARGES EXTERNES	2 400 000	873 000	1 527 000
IMPOTS ET TAXES	110 000	110 000	-
FRAIS DE PERSONNEL	1 350 000	1 350 000	-
DOTATION AUX AMORTISSEMENTS	160 000	95 000	65 000
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	4 020 000	2 428 000	1 592 000
RESULTAT D'EXPLOITATION	2 860 000	52 000	2 808 000
RESULTAT NET COMPTABLE	2 860 000	52 000	2 808 000

• Le compte de résultat prévisionnel 2012, 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 une fois encore l'ensemble des postes concernant la communication et les services aux Adhérents demeurent dans des limites raisonnables. Néanmoins et par souci de prudence, nous avons limité les engagements, permettant ainsi de moduler les dépenses en fonction de l'évolution de la conjoncture qu'elle soit plus favorable ou moins favorable.

Conclusion

Pour l'année 2011, dans une conjoncture difficile et quelques lourdes défaillances, notamment deux sinistres qui ont durement impacté le Fonds de Garantie, l'Association dégage un résultat faisant apparaître une insuffisance nette globale de -423 716 euros, résultat toutefois en amélioration par rapport à l'année précédente (-1 378 425 euros).

Il apparaît, dans la continuation de la politique menée en 2010, que les décisions prises au début de l'année 2011 et qui visaient plus particulièrement la possibilité de procédures plus systématiques de contrôles directement chez l'Adhérent ou l'application stricte des sanctions concernant le non-respect des délais de remise de documents, alliées à la diminution des coûts de fonctionnement, ont été judicieuses.

Elles ont en effet permis, dans une conjoncture peu favorable, de limiter les coûts entraînés par la défaillance d'un certain nombre de nos Adhérents.

Si l'année 2012 devait connaître une poursuite de la crise, voire un développement de son intensité, compte tenu du montant du fonds de garantie dont dispose l'Association, de ses accords au niveau de la réassurance et des nouveaux dispositifs de prévention et de contrôle basés sur une plus grande automatisation, l'APST, grâce à sa bonne gestion, saurait donc faire face à ses engagements.

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



Association régie par la Loi du 1^{er} juillet 1901 organisme de garantie collective prévu par le Livre II du Code du Tourisme

15 avenue Carnot - 75017 Paris
Tél. : +33 (0)1 44 09 25 35 | Fax : +33 (0)1 44 09 88 00
e-mail : info@apst.travel
www.apst.travel