

**ASSOCIATION ENFANTS D'ASIE  
A S P E C A**

Association régie par la loi de 1901

18, Rue de la Pierre Levée

**75 011 PARIS**

siret :383 609 278 00064

**RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
SUR LES COMPTES ANNUELS  
Au 31 Décembre 2006**

Mesdames, Messieurs,

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 31 Décembre 2006, sur :

- le contrôle des comptes annuels de votre Association tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- les vérifications spécifiques et les informations prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par votre 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 professionnelles 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 examiner, par sondages, les éléments probants justifiant les données contenues dans ces comptes. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis et les estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes et à apprécier leur présentation d'ensemble. Nous estimons que nos contrôles fournissent une base raisonnable à l'opinion exprimée ci-après.

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 APPRECIATIONS**

En application des dispositions de l'article L.225-235, 1° alinéa du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

Nous avons observé que les états représentant l'utilisation des virements de trésorerie tenus au Cambodge font l'objet d'une retranscription dans la comptabilité de votre association.

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

### **3 - VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES**

Nous avons également procédé, conformément aux normes professionnelles applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

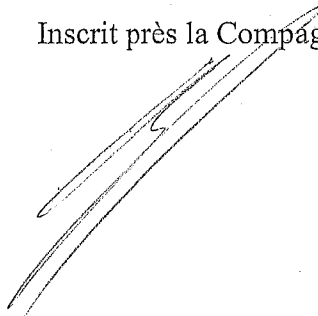
Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration et dans les documents mis à la disposition des membres sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait à Bois Colombes, Le 21 Mai 2007

Serge BOURCIER

Commissaire aux Comptes

Inscrit près la Compagnie de Versailles



# BILAN ACTIF

ASSOC ASPECA ENFANTS D'ASIE

Société de Commerce en Gros  
 Inscrite près la Cour de Commerce et de Justice  
 14, Rue Leclercq  
 92270 BOIS COLOMBES  
 Siret 592 033 841 (N°)

SFEEC SAS  
 Capital souscrit et appelé  
 CTIF IMMOBILISE

	Brut	31/12/2006 Amort. prov.	Net	31/12/2005 Net
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevts, licences, logiciels, drts & val. similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	25 159,25	23 636,64	1 522,61	4 816,54
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>Immobilisations financières (2)</b>				
Participations				
Créances rattachées à des participations	18 447,95		18 447,95	15 920,65
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	100,00		100,00	100,00
	<b>43 707,20</b>	<b>23 636,64</b>	<b>20 070,56</b>	<b>20 837,19</b>
<b>CTIF CIRCULANT</b>				
<b>stocks et en-cours</b>				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>				
<b>Créances (3)</b>				
Clients et comptes rattachés				
Autres créances	4 224,62		4 224,62	34 555,34
Capital souscrit - appelé, non versé				
<b>Valeurs mobilières de placement</b>				
Actions propres				
Autres titres	183 110,07		183 110,07	415 395,83
Instruments de trésorerie				
<b>Disponibilités</b>	448 450,02		448 450,02	207 687,33
Charges constatées d'avance (3)	16 783,58		16 783,58	15 162,96
Charges à répartir sur plusieurs exercices	652 568,29		652 568,29	672 801,46
Primes de remboursement des obligations				
Cartes de conversion Actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>696 275,49</b>	<b>23 636,64</b>	<b>672 638,85</b>	<b>693 638,65</b>
Montant droit au bail				
Montant à moins d'un an (brut)				
Montant à plus d'un an (brut)				



# COMPTE DE RESULTAT 1/2

ASSOC ASPECA ENFANTS D'ASIE

SFEE SAS

Société de Commerce International

Inscrite près la Cour des Comptes de Paris

14, Rue de la République

92270 BOUSSY-SUR-BOULEVARD

Stref 592 022 210 (NVA)

## Produits d'exploitation (1)

Ventes de marchandises

Production vendue (biens)

Production vendue (services)

### Chiffre d'affaires net

Production stockée

Production immobilisée

Produits nets partiels sur opérations à long terme

Subventions d'exploitation

Reprises sur provisions et transfert de charges

Autres produits

## Charges d'exploitation (2)

Achats de marchandises

Variation de stocks

Achat de matières premières et autres approvisionnements

Variation de stocks

Autres achats et charges externes (a)

Impôts, taxes et versements assimilés

Salaires et traitements

Charges sociales

Dotations aux amortissements et provisions :

- Sur immobilisations : dotations aux amortissements

- Sur immobilisations : dotations aux provisions

- Sur actif circulant : dotations aux provisions

- Pour risques et charges : dotations aux provisions

Autres charges

## RESULTAT D'EXPLOITATION

### Notes-parts de résultat sur opérations faites en commun

Bénéfice attribué ou perte transférée

Perte supportée ou bénéfice transféré

### Produits financiers

Revenus de participations (3)

Autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)

Autres intérêts et produits assimilés (3)

Reprises sur provisions et transfert de charges

Différences positives de change

Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement

### Charges financières

Dotations aux amortissements et aux provisions

Intérêts et charges assimilés (4)

Différences négatives de change

Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement

## RESULTAT FINANCIER

## RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS

	31/12/2006		31/12/2005
	France	Exportation	Total
			Total
Produits d'exploitation (1)			
Ventes de marchandises			
Production vendue (biens)			
Production vendue (services)	25 334,25		25 334,25
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>25 334,25</b>		<b>25 334,25</b>
Production stockée			18 057,82
Production immobilisée			
Produits nets partiels sur opérations à long terme			
Subventions d'exploitation			
Reprises sur provisions et transfert de charges			142 463,26
Autres produits			
			1 854 290,70
			<b>2 022 088,21</b>
<b>Charges d'exploitation (2)</b>			<b>1 906 265,35</b>
Achats de marchandises			
Variation de stocks			2 533,26
Achat de matières premières et autres approvisionnements			
Variation de stocks			
Autres achats et charges externes (a)			
Impôts, taxes et versements assimilés			136 089,86
Salaires et traitements			3 504,00
Charges sociales			106 622,82
Dotations aux amortissements et provisions :			46 309,92
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			
- Sur immobilisations : dotations aux provisions			
- Sur actif circulant : dotations aux provisions			
- Pour risques et charges : dotations aux provisions			
Autres charges			
			1 722 839,40
			<b>2 017 899,26</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>1 906 358,21</b>
			<b>4 188,95</b>
			<b>- 92,86</b>
<b>Notes-parts de résultat sur opérations faites en commun</b>			
Bénéfice attribué ou perte transférée			
Perte supportée ou bénéfice transféré			
<b>Produits financiers</b>			
Revenus de participations (3)			
Autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)			
Autres intérêts et produits assimilés (3)			
Reprises sur provisions et transfert de charges			11 634,04
Différences positives de change			
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			
			11 634,04
<b>Charges financières</b>			
Dotations aux amortissements et aux provisions			
Intérêts et charges assimilés (4)			3 738,84
Différences négatives de change			8,68
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			22 382,14
			3 701,71
			29 831,37
			9 708,68
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>- 18 197,33</b>
			90 152,40
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>- 14 008,38</b>
			90 059,54

# COMPTE DE RESULTAT 2/2

ASSOC ASPECA ENFANTS D'ASIE

SFEC SAS

Société de Commissariat aux Comptes

Inscrite près la Cour d'Appel de Paris

14, Rue Leconte

92270 LEVALLOIS PERRET

Siret 502 078 20007

	31/12/2006	31/12/2005
	Total	Total
<b>Produits exceptionnels</b>		
Sur opérations de gestion	67 147,43	11 381,62
Sur opérations en capital	0,50	
Reprises sur provisions et transferts de charges	41 112,25	
	<b>108 260,18</b>	<b>11 381,62</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>		
Sur opérations de gestion	28 741,67	612,27
Sur opérations en capital	135,20	
Dotations aux amortissements et aux provisions	49 862,67	90 000,00
	<b>78 739,54</b>	<b>90 612,27</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>29 520,64</b>	<b>- 79 230,65</b>
Participation des salariés aux résultats		
Impôts sur les bénéfices		
<b>Total des produits</b>	<b>2 141 982,43</b>	<b>2 017 508,05</b>
<b>Total des charges</b>	<b>2 126 470,17</b>	<b>2 006 679,16</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>15 512,26</b>	<b>10 828,89</b>
<i>Y compris :</i>		
<i>Redevances de crédit-bail mobilier</i>		
<i>Redevances de crédit-bail immobilier</i>		
<i>Dont produits afférents à des exercices antérieurs</i>		
<i>Dont charges afférentes à des exercices antérieurs</i>		
<i>Dont produits concernant les entreprises liées</i>		
<i>Dont intérêts concernant les entreprises liées</i>		

# SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION - NEGOCE

## ASSOC ASPECA ENFANTS D'ASIE

SFEC SAS  
 Société de Commissaires aux Comptes  
 Inscrite à la Cour des Comptes de Paris  
 14, Rue Leclerc  
 92270 BOIS COLOMBES  
 Tél: 01 47 00 81 00  
 Fax: 01 47 00 81 01

	31/12/2006		31/12/2005		Montant	%
	Montant	%	Montant	%		
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES</b>	25 334,25	100,0	18 057,82	100,0		
ventes de marchandises		100,0		100,0		100,0
coût d'achat des marchandises vendues	2 533,26					
<b>Marge commerciale (a)</b>	- 2 533,26					
production vendue	25 334,25	100,0	18 057,82	100,0		
production stockée ou déstockage						
production immobilisée						
<b>production de l'exercice</b>	25 334,25	100,0	18 057,82	100,0		
achats de matières premières et approvisionn.						
variation de stocks						
plus-traitance directe	10 215,10	40,3	35 429,17	196,2		
<b>Marge brute de production (b)</b>	15 119,15	59,7	- 17 371,35	- 96,2		
<b>Marge brute globale (a + b)</b>	12 585,89	49,7	- 17 371,35	- 96,2		
autres achats et charges externes	125 874,76	496,9	137 400,85	760,9		
<b>valeur ajoutée</b>	- 113 288,87	- 447,2	- 154 772,20	- 857,1		
subventions d'exploitation	142 463,26	562,3	90 712,41	502,3		
impôts et taxes	3 504,00	13,8	1 727,00	9,6		
munérations	106 622,82	420,9	99 545,53	551,3		
charges sociales	46 309,92	182,8	51 500,33	285,2		
<b>excédent brut d'exploitation</b>	- 127 262,35	- 502,3	- 216 832,65	#####		
prises sur amort. et provis., transfert de charges						
autres produits de gestion courante	1 854 290,70	7 319,3	1 797 495,12	9 954,1		
dotations aux amortissements et provisions						
autres charges de gestion courante	1 722 839,40	6 800,4	1 580 755,33	8 753,9		
<b>résultat d'exploitation</b>	4 188,95	16,5	- 92,86	- 0,5		
part sur opérations faites en commun						
produits financiers	11 634,04	45,9	99 861,08	553,0		
charges financières	29 831,37	117,8	9 708,68	53,8		
<b>résultat courant</b>	- 14 008,38	- 55,3	90 059,54	498,7		
produits exceptionnels	108 260,18	427,3	11 381,62	63,0		
charges exceptionnelles	78 739,54	310,8	90 612,27	501,8		
<b>résultat exceptionnel</b>	29 520,64	116,5	- 79 230,65	- 438,8		
participation des salariés						
impôt sur les bénéfices						
<b>résultat net</b>	15 512,26	61,2	10 828,89	60,0		

ou moins-values sur cessions d'actif



# ANALYSE COMPARATIVE DES S.I.G. - NEGOCE

ASSOC ASPECA ENFANTS D'ASIE

Société de Commerce International  
 Inscrire près la Cour d'Appel de Vientiane  
 14 Rue L'orientale  
 922701 SONGKHO  
 S.I.G. NEGOCE  
 S.I.G. NEGOCE

	31/12/2006		31/12/2005		Montant
	Montant	%	Montant	%	
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	25 334,25	40,30	18 057,82		
Ventes de marchandises					
Coût d'achat des marchandises vendues	2 533,26				
<b>Marge commerciale (a)</b>	- 2 533,26				
Production vendue	25 334,25	40,3	18 057,82		
Production stockée ou déstockage					
Production immobilisée					
<b>Production de l'exercice</b>	25 334,25	40,3	18 057,82		
Achats de matières premières et approvisionnements					
Variation de stocks					
Sous-traitance directe	10 215,10	- 71,2	35 429,17		
<b>Marge brute de production (b)</b>	15 119,15	187,0	- 17 371,35		
<b>Marge brute globale (a + b)</b>	12 585,89	172,5	- 17 371,35		
Autres achats et charges externes	125 874,76	- 8,4	137 400,85		
<b>Valeur ajoutée</b>	- 113 288,87	26,8	- 154 772,20		
Subventions d'exploitation	142 463,26	57,0	90 712,41		
Impôts et taxes	3 504,00	102,9	1 727,00		
Rémunérations	106 622,82	7,1	99 545,53		
Charges sociales	46 309,92	- 10,1	51 500,33		
<b>Excédent brut d'exploitation</b>	- 127 262,35	41,3	- 216 832,65		
Reprises sur amort. et provisions, transfert de charges					
Autres produits de gestion courante	1 854 290,70	3,2	1 797 495,12		
Dotations aux amortissements et provisions					
Autres charges de gestion courante	1 722 839,40	9,0	1 580 755,33		
<b>Résultat d'exploitation</b>	4 188,95	4 611,0	- 92,86		
Quote-part sur opérations faites en commun					
Produits financiers	11 634,04	- 88,3	99 861,08		
Charges financières	29 831,37	207,3	9 708,68		
<b>Résultat courant</b>	- 14 008,38	- 115,6	90 059,54		
Produits exceptionnels	108 260,18	851,2	11 381,62		
Charges exceptionnelles	78 739,54	- 13,1	90 612,27		
<b>Résultat exceptionnel</b>	29 520,64	137,3	- 79 230,65		
Participation des salariés					
Impôt sur les bénéfices					
<b>Résultat net</b>	15 512,26	43,2	10 828,89		

plus ou moins-values sur cessions d'actif

**Enfants d'Asie - ASPECA** (en milliers d'Euros ou K€) Exercice 2006

COMPTE DE RESULTAT					BUDGET	
2006	2005		2006	2005	Variation	2007
			K€	K€		K€
<b>Produits reçus des Parrains &amp; Donateurs.</b>						
77%	80%	Parrainage	1 561	1 501	+4%	1 650
15%	13%	Dons & legs	310	240	+29%	270
7%	4%	Subventions	142	91	+56%	150
1%	1%	Ventes artisanales & divers	25	18	+39%	40
0%	0%	Participations aux frais	0	6		0
0%	2%	Manifestations	7	31	-77%	30
100%	100%	<b>Total Produits activité</b>	<b>2 045</b>	<b>1 887</b>	<b>108%</b>	<b>2 140</b>
<b>Soutien direct aux enfants</b>						
77%	74%	Entretien des filleuls	1 570	1 395	+13%	1 650
2%	3%	Hygiène et santé	38	52	-27%	60
8%	7%	Constructions et entretien	155	134	+16%	120
86%	84%	<b>par nature</b>	<b>1 763</b>	<b>1 581</b>	<b>+12%</b>	<b>1 830</b>
69%	71%	Cambodge	1 401	1 338	+5%	1 450
3%	2%	Laos	62	30	+107%	70
8%	6%	Vietnam	163	110	+48%	170
5%	5%	Philippines	137	103	+33%	140
86%	84%	<b>ou par pays</b>	<b>1 763</b>	<b>1 581</b>	<b>+12%</b>	<b>1 830</b>
<b>Fonctionnement</b>						
7%	9%	Achats et services extérieurs	139	173	-20%	140
7%	8%	Frais de personnel	156	153	+2%	160
0%	0%	Dotation aux amortissements	4	8	-50%	5
2%	4%	Dotation aux provisions	50	90		40
16%	21%	<b>Total Fonctionnement</b>	<b>349</b>	<b>424</b>	<b>-18%</b>	<b>345</b>
<b>Autres produits &amp; charges</b>						
1%	1%	Cotisations	13	11	+18%	13
0%	0%	Abonnement à Correspondances	10	8	+25%	10
-1%	5%	Produits et charges financiers	-14	98	-114%	12
2%	1%	Produits et charges exceptionnels	32	11		0
2%	0%	Variation provisions risques et charges	41	0		0
4%	7%	<b>Total Autres prod. et ch.</b>	<b>82</b>	<b>128</b>	<b>-36%</b>	<b>35</b>
		<b>Produits</b>	<b>2 127</b>	<b>2 015</b>	<b>+6%</b>	<b>2 175</b>
		<b>Charges</b>	<b>2 112</b>	<b>2 004</b>	<b>+5%</b>	<b>2 175</b>
		<b>Résultat</b>	<b>15</b>	<b>11</b>		<b>0</b>

BILAN au 31/12/2006		
	2006	2005
	K€	K€
<b>ACTIF</b>		
<b>Actif immobilisé</b>		
Immobilisations brutes	25	25
Microcrédit	19	16
Amortissements	-24	-20
<b>Sous-total Actif Immobilisé</b>	<b>20</b>	<b>21</b>
<b>Actif circulant</b>		
Débiteurs divers	4	35
Valeurs mobilières de placement	185	407
Disponibilités	447	216
Charges payées d'avance	18	15
<b>Sous-total Actif Circulant</b>	<b>654</b>	<b>673</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>674</b>	<b>694</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>Fonds associatif</b>		
Fonds de dotation	79	69
Réserves	17	17
Report à nouveau	23	23
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>15</b>	<b>11</b>
<b>Sous-total Fonds Associatifs</b>	<b>134</b>	<b>120</b>
<b>Provisions et fonds dédiés</b>		
Provisions pour risques et charges	100	131
<b>Sous-total Provisions</b>	<b>100</b>	<b>131</b>
<b>Dettes</b>		
Créditeurs divers	165	84
Fournisseurs et comptes rattachés	8	49
Dettes fiscales et sociales	29	26
Charges à payer	53	137
Produits reçus d'avance	185	147
<b>Sous-total Dettes</b>	<b>440</b>	<b>443</b>
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>674</b>	<b>694</b>

**SFEC SAS**

Société de Commissariat aux Comptes  
inscrite près la Compagnie de Versailles

14, Rue Lecorté

92270 BOIS COLOMBES

Siret 492 028 819 00017

**ASSOCIATION ENFANTS D'ASIE  
A S P E C A**

Association régie par la loi de 1901

18, Rue de la Pierre Levée

**75 011 PARIS**

siret :383 609 278 00064

**RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
SUR LES CONVENTIONS REGLEMENTEES**

Mesdames, Messieurs,

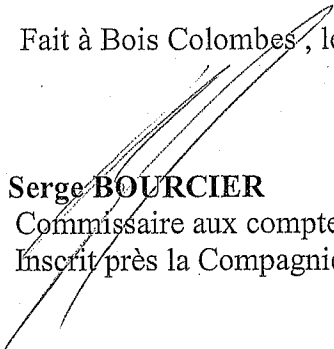
En notre qualité de Commissaire aux Comptes de votre Association, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées.

En application de l'article 25-2 du décret du 1<sup>er</sup> mars 1985, nous n'avons pas été avisés des conventions prévues à l'article L 612-5 du Code de commerce et conclues au cours de l'exercice clos le 31 Décembre 2006

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

Nous avons effectué nos travaux selon les normes professionnelles applicables en France; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences destinées à vérifier la concordance des informations qui nous ont été données avec les documents de base dont elles sont issues.

Fait à Bois Colombes, le 21 Mai 2007

  
**Serge BOURCIER**  
Commissaire aux comptes  
Inscrit près la Compagnie de Versailles

# BILAN PASSIF

ASSOC ASPECA ENFANTS D'ASIE

SFEC S.A.S

Société de Commerce en Gros

Inscrite près la Compagnie de Versailles

14, Rue Leconte

92270 BOIS COLOMBES

Siret 527 028 219 0247

## ACTIF

Capital (dont versé : )  
 Primes d'émission, de fusion, d'apport  
 Écarts de réévaluation  
 Écarts d'équivalence  
 Réserves :  
 - Réserve légale  
 - Réserves statutaires ou contractuelles  
 - Réserves réglementées  
 - Autres réserves  
 Report à nouveau  
 Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)  
 Subventions d'investissement  
 Provisions réglementées

## ACTIF

Produits des émissions de titres participatifs  
 Avances conditionnées  
 Autres fonds propres

## PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Provisions pour risques  
 Provisions pour charges

## DETTES (1)

Emprunts obligataires convertibles  
 Autres emprunts obligataires  
 Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit (2)  
 Emprunts et dettes financières (3)  
 Avances et acomptes reçus sur commandes en cours  
 Fournisseurs et comptes rattachés  
 Dettes fiscales et sociales  
 Dettes sur immobilisations et comptes rattachés  
 Autres dettes  
 Instruments de trésorerie  
 Produits constatés d'avance (1)

Cartes de conversion Passif

TOTAL GENERAL

	31/12/2006	31/12/2005
	Net	Net
Capital	79 430,95	68 602,06
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Écarts de réévaluation		
Écarts d'équivalence		
Réserves :		
- Réserve légale		
- Réserves statutaires ou contractuelles		
- Réserves réglementées		
- Autres réserves	17 450,16	17 450,16
Report à nouveau	23 371,21	23 371,21
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	15 512,26	10 828,89
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
	<b>135 764,58</b>	<b>120 252,32</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres fonds propres		
Provisions pour risques	90 000,00	131 112,25
Provisions pour charges	10 000,00	
	<b>100 000,00</b>	<b>131 112,25</b>
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit (2)		
Emprunts et dettes financières (3)	13 750,22	13 750,22
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Fournisseurs et comptes rattachés	7 563,57	48 822,37
Dettes fiscales et sociales	28 925,00	25 966,84
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	202 792,90	207 019,59
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance (1)	183 842,58	146 715,06
	<b>436 874,27</b>	<b>442 274,08</b>
Cartes de conversion Passif		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>672 638,85</b>	<b>693 638,65</b>

Dont à plus d'un an

Dont à moins d'un an

Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque

Dont emprunts participatifs

# BILAN ACTIF

## ASSOC ASPECA ENFANTS D'ASIE

Société de Commissaires aux Comptes  
 Inscrire près la Compagnie des Commissaires aux Comptes  
 14, Rue Leclercq  
 92270 BOIS COLOMBES  
 Siret 492 027 491 0001

SFEC SAS  
 Capital souscrit non appelé  
 CTIF IMMOBILISE

	Brut	31/12/2006 Amort. prov.	Net	31/12/2005 Net
<b>Immobiliations incorporelles</b>				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val. similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>Immobiliations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	25 159,25	23 636,64	1 522,61	4 816,54
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>Immobiliations financières (2)</b>				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille	18 447,95		18 447,95	15 920,65
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	100,00		100,00	100,00
	<b>43 707,20</b>	<b>23 636,64</b>	<b>20 070,56</b>	<b>20 837,19</b>
<b>CTIF CIRCULANT</b>				
<b>stocks et en-cours</b>				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>				
<b>Créances (3)</b>				
Clients et comptes rattachés				
Autres créances	4 224,62		4 224,62	34 555,34
Capital souscrit - appelé, non versé				
<b>Valeurs mobilières de placement</b>				
Actions propres				
Autres titres	183 110,07		183 110,07	415 395,83
Instruments de trésorerie				
<b>Disponibilités</b>	448 450,02		448 450,02	207 687,33
<b>Charges constatées d'avance (3)</b>	16 783,58		16 783,58	15 162,96
<b>Charges à répartir sur plusieurs exercices</b>	652 568,29		652 568,29	672 801,46
Primes de remboursement des obligations				
Cartes de conversion Actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>696 275,49</b>	<b>23 636,64</b>	<b>672 638,85</b>	<b>693 638,65</b>
Cont droit au bail				
Cont à moins d'un an (brut)				
Cont à plus d'un an (brut)				

# COMPTE DE RESULTAT 1/2

ASSOC ASPECA ENFANTS D'ASIE

SFEOR SASS  
 Société de Commerce International  
 inscrit près la Cour d'Appel de Cassation  
 14, Rue de la République  
 92270 BOSSY-SAINT-ANDRE  
 France  
 Siret 492 012 810 0001

	31/12/2006		31/12/2005
	France	Exportation	Total
<b>Produits d'exploitation (1)</b>			
Ventes de marchandises			
Production vendue (biens)			
Production vendue (services)	25 334,25		25 334,25
<b>Chiffre d'affaires net</b>	25 334,25		25 334,25
Production stockée			
Production immobilisée			
Produits nets partiels sur opérations à long terme			
Subventions d'exploitation			
Reprises sur provisions et transfert de charges			142 463,26
Autres produits			1 854 290,70
			<b>2 022 088,21</b>
<b>Charges d'exploitation (2)</b>			
Achats de marchandises			2 533,26
Variation de stocks			
Achat de matières premières et autres approvisionnements			
Variation de stocks			
Autres achats et charges externes (a)			136 089,86
Impôts, taxes et versements assimilés			3 504,00
Salaires et traitements			106 622,82
Charges sociales			46 309,92
Dotations aux amortissements et provisions :			
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			
- Sur immobilisations : dotations aux provisions			
- Sur actif circulant : dotations aux provisions			
- Pour risques et charges : dotations aux provisions			
Autres charges			1 722 839,40
			<b>2 017 899,26</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>4 188,95</b>
<b>Notes-parts de résultat sur opérations faites en commun</b>			
Bénéfice attribué ou perte transférée			
Perte supportée ou bénéfice transféré			
<b>Produits financiers</b>			
Participations (3)			
Autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)			
Autres intérêts et produits assimilés (3)			11 634,04
Reprises sur provisions et transfert de charges			
Différences positives de change			
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			11 634,04
<b>Charges financières</b>			
Dotations aux amortissements et aux provisions			3 738,84
Intérêts et charges assimilés (4)			8,68
Différences négatives de change			22 382,14
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			3 701,71
			<b>29 831,37</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>- 18 197,33</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>- 14 008,38</b>



# SOLES INTERMEDIARIES DE GESTION - NEGOCE

## ASSOC ASPECA ENFANTS D'ASIE

SFEC SAS  
 Société de Commission aux ordres  
 Inscriptions la Cour de Commerce et de Justice  
 92770 BOIS COLOMBES  
 14, Rue Leconte  
 Tél: 497 093 871 0004  
 Fax: 497 093 871 0004

	31/12/2006		31/12/2005		Montant	%
	Montant	%	Montant	%		
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES</b>	25 334,25	100,0	18 057,82	100,0		
ventes de marchandises		100,0		100,0		100,0
coût d'achat des marchandises vendues	2 533,26					
<b>Marge commerciale (a)</b>	22 800,99					
réduction vendue	25 334,25	100,0	18 057,82	100,0		
réduction stockée ou déstockage						
réduction immobilisée						
<b>Production de l'exercice</b>	25 334,25	100,0	18 057,82	100,0		
achats de matières premières et approvisionn.						
variation de stocks						
sous-traitance directe	10 215,10	40,3	35 429,17	196,2		
<b>Marge brute de production (b)</b>	15 119,15	59,7	- 17 371,35	- 96,2		
<b>Marge brute globale (a + b)</b>	12 585,89	49,7	- 17 371,35	- 96,2		
autres achats et charges externes	125 874,76	496,9	137 400,85	760,9		
<b>Valeur ajoutée</b>	- 113 288,87	- 447,2	- 154 772,20	- 857,1		
subventions d'exploitation	142 463,26	562,3	90 712,41	502,3		
impôts et taxes	3 504,00	13,8	1 727,00	9,6		
indemnités	106 622,82	420,9	99 545,53	551,3		
charges sociales	46 309,92	182,8	51 500,33	285,2		
<b>Excédent brut d'exploitation</b>	- 127 262,35	- 502,3	- 216 832,65	#####		
prises sur amort. et provis., transfert de charges						
autres produits de gestion courante	1 854 290,70	7 319,3	1 797 495,12	9 954,1		
dotations aux amortissements et provisions						
autres charges de gestion courante	1 722 839,40	6 800,4	1 580 755,33	8 753,9		
<b>Résultat d'exploitation</b>	4 188,95	16,5	- 92,86	- 0,5		
quote-part sur opérations faites en commun						
produits financiers	11 634,04	45,9	99 861,08	553,0		
charges financières	29 831,37	117,8	9 708,68	53,8		
<b>Résultat courant</b>	- 14 008,38	- 55,3	90 059,54	498,7		
produits exceptionnels	108 260,18	427,3	11 381,62	63,0		
charges exceptionnelles	78 739,54	310,8	90 612,27	501,8		
<b>Résultat exceptionnel</b>	29 520,64	116,5	- 79 230,65	- 438,8		
participation des salariés						
impôt sur les bénéfices						
<b>Résultat net</b>	15 512,26	61,2	10 828,89	60,0		

plus ou moins-values sur cessions d'actif



# ANALYSE COMPARATIVE DES S.I.G. - NEGOCE

ASSOC ASPECA ENFANTS D'ASIE

Société de Commerce et d'Industrie  
 inscrite près la Chambre de Commerce  
 de l'Indochine  
 9270 ENFANTS D'ASIE  
 14 rue L. Bonle  
 S. P. 078  
 S. P. 078  
 S. P. 078

S.F.E.C.A.S.  
 U.S.

	31/12/2006		31/12/2005		Montant
	Montant	%	Montant	%	
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES</b>	25 334,25	40,30	18 057,82		
Ventes de marchandises					
Coût d'achat des marchandises vendues	2 533,26				
<b>Marge commerciale (a)</b>	- 2 533,26				
Production vendue	25 334,25	40,3	18 057,82		
Production stockée ou déstockage					
Production immobilisée					
<b>Production de l'exercice</b>	25 334,25	40,3	18 057,82		
Achats de matières premières et approvisionnements					
Variation de stocks					
Sous-traitance directe	10 215,10	- 71,2	35 429,17		
<b>Marge brute de production (b)</b>	- 15 119,15	187,0	- 17 371,35		
<b>Marge brute globale (a + b)</b>	12 585,89	172,5	- 17 371,35		
Autres achats et charges externes	125 874,76	- 8,4	137 400,85		
<b>Valeur ajoutée</b>	- 113 288,87	26,8	- 154 772,20		
Subventions d'exploitation	142 463,26	57,0	90 712,41		
Impôts et taxes	3 504,00	102,9	1 727,00		
Rémunérations	106 622,82	7,1	99 545,53		
Charges sociales	46 309,92	- 10,1	51 500,33		
<b>Excédent brut d'exploitation</b>	- 127 262,35	41,3	- 216 832,65		
Preuves sur amort. et provisions, transfert de charges					
Autres produits de gestion courante	1 854 290,70	3,2	1 797 495,12		
Dotations aux amortissements et provisions					
Autres charges de gestion courante	1 722 839,40	9,0	1 580 755,33		
<b>Résultat d'exploitation</b>	4 188,95	4 611,0	- 92,86		
Quote-part sur opérations faites en commun					
Produits financiers	11 634,04	- 88,3	99 861,08		
Charges financières	29 831,37	207,3	9 708,68		
<b>Résultat courant</b>	- 14 008,38	- 115,6	90 059,54		
Produits exceptionnels	108 260,18	851,2	11 381,62		
Charges exceptionnelles	78 739,54	- 13,1	90 612,27		
<b>Résultat exceptionnel</b>	29 520,64	137,3	- 79 230,65		
Participation des salariés					
Impôt sur les bénéfices					
<b>Résultat net</b>	15 512,26	43,2	10 828,89		

plus ou moins-values sur cessions d'actif

**Enfants d'Asie - ASPECA (en milliers d'Euros ou K€) Exercice 2006**

COMPTES DE RESULTAT					BUDGET	
2006	2005		2006 K€	2005 K€	Variation	2007 K€
<b>Produits reçus des Parrains &amp; Donateurs.</b>						
77%	80%	Parrainage	1 561	1 501	+4%	1 650
15%	13%	Dons & legs	310	240	+29%	270
7%	4%	Subventions	142	91	+56%	150
1%	1%	Ventes artisanales & divers	25	18	+39%	40
0%	0%	Participations aux frais	0	6		0
0%	2%	Manifestations	7	31	-77%	30
100%	100%	<b>Total Produits activité</b>	<b>2 045</b>	<b>1 887</b>	<b>108%</b>	<b>2 140</b>
<b>Soutien direct aux enfants</b>						
77%	74%	Entretien des filleuls	1 570	1 395	+13%	1 650
2%	3%	Hygiène et santé	38	52	-27%	60
8%	7%	Constructions et entretien	155	134	+16%	120
86%	84%	<b>par nature</b>	<b>1 763</b>	<b>1 581</b>	<b>+12%</b>	<b>1 830</b>
69%	71%	Cambodge	1 401	1 338	+5%	1 450
3%	2%	Laos	62	30	+107%	70
8%	6%	Vietnam	163	110	+48%	170
5%	5%	Philippines	137	103	+33%	140
86%	84%	<b>ou par pays</b>	<b>1 763</b>	<b>1 581</b>	<b>+12%</b>	<b>1 830</b>
<b>Fonctionnement</b>						
7%	9%	Achats et services extérieurs	139	173	-20%	140
7%	8%	Frais de personnel	156	153	+2%	160
0%	0%	Dotation aux amortissements	4	8	-50%	5
2%	4%	Dotation aux provisions	50	90		40
16%	21%	<b>Total Fonctionnement</b>	<b>349</b>	<b>424</b>	<b>-18%</b>	<b>345</b>
<b>Autres produits &amp; charges</b>						
1%	1%	Cotisations	13	11	+18%	13
0%	0%	Abonnement à Correspondances	10	8	+25%	10
-1%	5%	Produits et charges financiers	-14	98	-114%	12
2%	1%	Produits et charges exceptionnels	32	11		0
2%	0%	Variation provisions risques et charges	41	0		0
4%	7%	<b>Total Autres prod. et ch.</b>	<b>82</b>	<b>128</b>	<b>-36%</b>	<b>35</b>
		<b>Produits</b>	<b>2 127</b>	<b>2 015</b>	<b>+6%</b>	<b>2 175</b>
		<b>Charges</b>	<b>2 112</b>	<b>2 004</b>	<b>+5%</b>	<b>2 175</b>
		<b>Résultat</b>	<b>15</b>	<b>11</b>		<b>0</b>

**BILAN au 31/12/2006**

		2006	2005
		K€	K€
<b>ACTIF</b>	<b>Actif Immobilisé</b>		
	Immobilisations brutes	25	25
	Microcrédit	19	16
	Amortissements	-24	-20
	<b>Sous-total Actif Immobilisé</b>	<b>20</b>	<b>21</b>
	<b>Actif circulant</b>		
	Débiteurs divers	4	35
	Valeurs mobilières de placement	185	407
	Disponibilités	447	216
	Charges payées d'avance	18	15
	<b>Sous-total Actif Circulant</b>	<b>654</b>	<b>673</b>
	<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>674</b>	<b>694</b>
<b>PASSIF</b>	<b>Fonds associatif</b>		
	Fonds de dotation	79	69
	Réserves	17	17
	Report à nouveau	23	23
	Résultat de l'exercice	15	11
	<b>Sous-total Fonds Associatifs</b>	<b>134</b>	<b>120</b>
	<b>Provisions et fonds dédiés</b>		
	Provisions pour risques et charges	100	131
	<b>Sous-total Provisions</b>	<b>100</b>	<b>131</b>
	<b>Dettes</b>		
	Créditeurs divers	165	84
	Fournisseurs et comptes rattachés	8	49
	Dettes fiscales et sociales	29	26
	Charges à payer	53	137
	Produits reçus d'avance	185	147
	<b>Sous-total Dettes</b>	<b>440</b>	<b>443</b>
	<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>674</b>	<b>694</b>

**S.F.E.C. S.A.S.**

Société de Commissariat aux Comptes  
Inscrite près la Compagnie de Versailles

14, Rue Leconte

92270 BOIS COLONBES

SIRET 497 418 215 00147