

ASSOCIATION MAX HAVELAAR FRANCE

Association Loi de 1901

SIREN : 388.118.549 - NAF : 741E



Siège social

Immeuble le Méliès - 261, rue de Paris
93100 MONTREUIL



RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES sur les comptes clos le 31 décembre 2006



Société d'Expertise Comptable
et de Commissaires aux Comptes
138, bd Haussmann - 75008 PARIS
Tél. 01.42.99.66.44 - Fax 01.42.89.31.63

A Mesdames et Messieurs les Adhérents

de l'**Association MAX HAVELAAR FRANCE**

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 l'association MAX HAVELAAR FRANCE, 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 le bureau. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I - 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.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note « règles et méthodes comptables » de l'annexe qui expose :

- le changement de méthodes comptables relatif à la prise en compte au 31 décembre 2006 de stocks et matériel acquis en 2005,
- l'incertitude relative à la continuité de l'exploitation.

II JUSTIFICATION DES APPRÉCIATIONS

En application des dispositions de l'article L.823-9, du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

- Comme mentionné dans la première partie de notre rapport, la note "règles et méthodes comptables" de l'annexe expose l'incertitude relative à la continuité de l'exploitation.

Sur la base de nos travaux et des informations qui nous ont été communiquées à ce jour, et dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre association, nous estimons que l'annexe donne une information pertinente sur la situation de la société au regard de l'incertitude pesant sur la continuité de l'exploitation.

- Le financement des activités de l'association résulte pour partie de conventionnements avec des institutions publiques.

Ces contributions financières peuvent être reportées sur les exercices suivants lorsqu'elles sont pluriannuelles ou faire l'objet d'engagements à réaliser sur ressources affectées.

Dans le cadre de notre appréciation des principes comptables suivis par l'association, nous avons été conduits à vérifier le respect des méthodes comptables précisées ci-dessus et à examiner les dispositifs de contrôle et de valorisation mis en place pour la détermination des estimations significatives relatives aux montants des fonds dédiés ou des produits constatés d'avance inscrits au bilan.

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 sans réserve, exprimée dans la première partie de ce rapport.

III- VÉRIFICATIONS ET INFORMATIONS SPÉCIFIQUES

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

Nous n'avons pas d'autres observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport d'activité du conseil d'administration et dans les documents adressés aux adhérents sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait à Paris, le 11 avril 2007

Pour **SOFIDEEC**
Commissaire aux Comptes titulaire
Membre de la CRCC de Paris



Pierre FAUCON
Directeur Général Délégué
Expert-comptable
Commissaire aux Comptes, Associé
Membre de la C.R.C.C. de Paris

BILAN ACTIF

| | 31/12/2006 | | | 31/12/2005 |
|--|------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | Brut | Amort. dépréciat. | Net | Net |
| ACTIF IMMOBILISE | | | | |
| Immobilisations incorporelles | | | | |
| Frais d'établissement | | | | |
| Frais de recherche et développement | | | | |
| Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val. similaire | 19 066 | 17 381 | 1 685 | 5 838 |
| Fonds commercial (1) | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| Immobilisations incorporelles en cours | | | | |
| Avances et acomptes | | | | |
| Immobilisations corporelles | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions | | | | |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | | | | |
| Autres immobilisations corporelles | 306 965 | 101 884 | 205 081 | 84 893 |
| Immobilisations grevées de droits | | | | |
| Immobilisations corporelles en cours | | | | |
| Avances et acomptes | | | | |
| Immobilisations financières (2) | | | | |
| Participations | 30 779 | | 30 779 | 30 779 |
| Créances rattachées à des participations | | | | |
| Titres immobilisés de l'activité de portefeuille | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | |
| Prêts | 7 500 | | 7 500 | 15 000 |
| Autres immobilisations financières | 32 268 | | 32 268 | 18 042 |
| TOTAL (I) | 396 579 | 119 265 | 277 314 | 154 552 |
| Comptes de liaison | | | | |
| ACTIF CIRCULANT | | | | |
| Stocks et en-cours | | | | |
| Matières premières et approvisionnements | 87 901 | | 87 901 | |
| En-cours de production de biens | | | | |
| En-cours de production de services | | | | |
| Produits intermédiaires et finis | | | | |
| Marchandises | | | | |
| Avances et acomptes versés sur commandes | | | | |
| Créances d'exploitation (3) | | | | |
| Créances usagers et comptes rattachés | 968 011 | 13 292 | 954 718 | 882 168 |
| Autres créances | 277 313 | | 277 313 | 636 680 |
| Valeurs mobilières de placement | | | | |
| Instruments de trésorerie | | | | |
| Disponibilités | 9 833 | | 9 833 | 3 096 |
| Charges constatées d'avance (3) | 52 277 | | 52 277 | 27 177 |
| TOTAL (II) | 1 395 335 | 13 292 | 1 382 043 | 1 549 122 |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices | | | | |
| Primes de remboursement des emprunts | | | | |
| Ecarts de conversion actif | | | | |
| TOTAL GENERAL (I à V) | 1 791 914 | 132 558 | 1 659 356 | 1 703 674 |

(1) dont droit au bail

(2) dont à moins d'un an

(3) dont à plus d'un an

ENGAGEMENTS RECUS

Legs nets à réaliser :

- acceptés par les organes statutairement compétents
- autorisé par l'organisme de tutelle

Dons en nature restant à vendre

BILAN PASSIF

| | | 31/12/2006 | 31/12/2005 |
|---|-----------------|------------------|------------------|
| | | Net | Net |
| FONDS ASSOCIATIFS | | | |
| Fonds propres | | | |
| Fonds associatifs sans droit de reprise | | 30 490 | |
| <i>Dont legs et don. avec contrepartie d'actifs immo., subv. d'invest. affectés à des biens renouvelables</i> | | | |
| Ecarts de réévaluation | | | |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | | |
| Réserves réglementées | | | |
| Autres réserves | | | |
| Report à nouveau | | - 102 281 | - 46 849 |
| RESULTAT DE L'EXERCICE (excédent ou déficit) | | - 210 982 | - 55 432 |
| Autres fonds associatifs | | | |
| Fonds associatifs avec droit de reprise | | 91 168 | 30 658 |
| Résultats sous contrôle des tiers financeurs | | | |
| Ecarts de réévaluation | | | |
| Subventions d'investissement sur biens non renouvelables | | | |
| Provisions réglementées | | | |
| Droits des propriétaires (Commodat) | | | |
| TOTAL | (I) | - 191 605 | - 71 622 |
| Comptes de liaison | (II) | | |
| PROVISIONS | | | |
| Provisions pour risques | | | 32 000 |
| Provisions pour charges | | | |
| TOTAL | (III) | | 32 000 |
| FONDS DEBIES | | | |
| Sur subventions de fonctionnement | | | |
| Sur autres ressources | | | |
| TOTAL | (IV) | | |
| DETTES (1) | | | |
| Emprunts obligataires | | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2) | | 672 762 | 124 827 |
| Emprunts et dettes financières divers (3) | | 1 242 | 4 872 |
| Avances et acomptes reçus sur commandes | | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | | 397 007 | 300 101 |
| Dettes fiscales et sociales | | 607 697 | 880 507 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | |
| Autres dettes | | 5 641 | 4 215 |
| Produits constatés d'avance (1) | | 166 612 | 428 775 |
| TOTAL | (V) | 1 850 961 | 1 743 296 |
| Ecarts de conversion passif | (VI) | | |
| TOTAL GENERAL | (I à VI) | 1 659 356 | 1 703 674 |
| (1) Dont à moins d'un an (A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours) | | | |
| (1) Dont à plus d'un an (A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours) | | 1 850 961 | 1 743 296 |
| (2) dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque | | 422 762 | 13 827 |
| (3) dont emprunts participatifs | | | |
| ENGAGEMENTS DONNES | | | |
| | | | |

COMPTES DE RESULTAT

| | | 31/12/2006 | 31/12/2005 |
|---|---------------------------|------------------|------------------|
| | | Total | Total |
| PRODUITS D'EXPLOITATION | | | |
| Ventes de marchandises | | | 86 136 |
| Production vendue | | | |
| Prestations de services | | 81 543 | 51 030 |
| MONTANT NET DES PRODUITS D'EXPLOITATION | | 81 543 | 137 166 |
| Production stockée | | | |
| Production immobilisée | | | |
| Subventions d'exploitation | | 1 121 998 | 1 115 966 |
| Reprises sur amortissements, dépréciations, provisions et transferts de charges | | 32 210 | 31 429 |
| Collectes | | | |
| Cotisations | | 986 | 1 023 |
| Autres produits | | 2 491 376 | 1 819 910 |
| TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I) | (I) | 3 728 112 | 3 105 495 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | | | |
| Achats de marchandises | | | |
| Variation de stocks (marchandises) | | | |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements | | 65 454 | 7 332 |
| Variation de stocks (matières premières et autres approvisionnements) | | - 62 154 | |
| Autres achats et charges externes (2) | | 1 847 877 | 1 875 548 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | 53 556 | 26 759 |
| Salaires et traitements | | 1 229 326 | 819 197 |
| Charges sociales | | 519 549 | 343 554 |
| Autres charges de personnel | | 81 704 | 40 629 |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations | | 55 209 | 31 045 |
| Dotations aux dépréciations sur immobilisations | | | |
| Dotations aux dépréciations sur actif circulant | | 11 632 | 9 632 |
| Dotations aux provisions pour risques et charges | | | |
| Autres charges | | 57 367 | 47 154 |
| TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (3) | (II) | 3 859 520 | 3 200 851 |
| 1 - RESULTAT D'EXPLOITATION | (I-II) | - 131 407 | - 95 356 |
| Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun | | | |
| Excédent attribué ou déficit transféré | (III) | | |
| Déficit supporté ou excédent transféré | (IV) | | |
| PRODUITS FINANCIERS | | | |
| De participations (4) | | | 12 977 |
| Autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (4) | | | |
| Autres intérêts et produits assimilés (4) | | 5 407 | - 6 489 |
| Reprises sur dépréciations, provisions et transferts de charges | | | |
| Différences positives de change | | | |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | |
| TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS | (V) | 5 407 | 6 489 |
| CHARGES FINANCIERES | | | |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions | | | |
| Intérêts et charges assimilées (5) | | 29 148 | 13 213 |
| Différences négatives de change | | | |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | |
| TOTAL DES CHARGES FINANCIERES | (VI) | 29 148 | 13 213 |
| 2 - RESULTAT FINANCIER | (V-VI) | - 23 741 | - 6 724 |
| 3 - RESULTAT COURANT AVANT IMPOT | (I-II+III-IV+V-VI) | - 155 148 | - 102 080 |

COMPTE DE RESULTAT

| | | 31/12/2006 | 31/12/2005 |
|---|---------------------------|------------------|------------------|
| | | Total | Total |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS | | | |
| Sur opérations de gestion | | 37 223 | 38 996 |
| Sur opérations en capital | | | 10 297 |
| Reprises sur dépréciations, provisions et transferts de charges | | 95 777 | 70 000 |
| TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS | (VII) | 133 000 | 119 293 |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES | | | |
| Sur opérations de gestion | | 187 346 | 2 532 |
| Sur opérations en capital | | 1 488 | 112 |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et provisions | | | 70 000 |
| TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES | (VIII) | 188 834 | 72 644 |
| 4 - RESULTAT EXCEPTIONNEL | (VII-VIII) | - 55 834 | 46 648 |
| Impôts sur les bénéfices | (IX) | | |
| TOTAL DES PRODUITS | (I+III+V+VII) | 3 866 520 | 3 231 276 |
| TOTAL DES CHARGES | (II+IV+VI+VIII+IX) | 4 077 502 | 3 286 708 |
| 5 - SOLDE INTERMEDIAIRE | | - 210 982 | - 55 432 |
| + Report de ressources non utilisées des exercices antérieurs | | | |
| - Engagements à réaliser sur ressources affectées | | | |
| 6 - EXCEDENT OU DEFICIT | | - 210 982 | - 55 432 |
| (1) dont produits afférents à des exercices antérieurs | | | |
| (2) dont redevances sur crédit-bail mobilier | | | |
| dont redevances sur crédit-bail immobilier | | | |
| (3) dont charges afférentes à des exercices antérieurs | | | |
| (4) dont produits concernant des entreprises liées | | | |
| (5) dont intérêts concernant des entreprises liées | | | |
| EVALUATION DES CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE | | | |
| Produits | | | |
| Bénévolat | | | |
| Prestations en nature | | | |
| Dons en nature | | | |
| TOTAL | | | |
| Charges | | | |
| Secours en nature | | | |
| Mise à disposition gratuite de biens | | | |
| Prestations | | | |
| Personnel bénévole | | | |
| TOTAL | | | |

Règles et méthodes comptables

(Décret n° 83-1020 du 29-11-1983 - articles 7, 21, 24 début, 24-1, 24-2 et 24-3)

ANNEXE AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2006 dont le total est de 1 659 356.11 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat de (210 982.34) euros .

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2006 au 31/12/2006.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été établis le 02 avril 2007

Faits caractéristiques de l'exercice .

Une dette de TVA a été annulée pour 491 639 Euros. Cette dette inscrite dans les comptes depuis 2003 provenait de la tva collectée sur une subvention du ministère des affaires étrangères de 3 millions d'euros. Or suite à l'instruction 3A-7-06 du 16 Juin 2006, cette subvention n'est plus imposable à la TVA dans la mesure où elle ne présente pas un lien direct et immédiat avec le prix d'une livraison de bien ou d'une prestation de services. Par conséquent, la TVA collectée constatée lors du versement de la subvention a été annulée. Cette position a été confirmée par l'administration fiscale.

La société a dégagé un résultat exceptionnel de -55834 Euros du fait de 2 événements principaux :

- une correction d'erreur pour un montant de 34 847 Euros en produit exceptionnel comme indiqué dans le chapitre sur le changement de méthode comptable.
- le versement d'une indemnité transactionnelle pour rupture par anticipation d'un contrat de prestation événementielle de 3 ans pour un montant de 55 000€.

Par ailleurs, un membre de l'association a fait un apport avec droit de reprise en 2010 de 91 000 Euros dont 41 000 par transformation de son prêt échu et le solde par versement à intervenir en 2007. De plus, l'apport avec droit de reprise de 30 490€ du 25 septembre 2000 a été transformé en apport sans droit de reprise.

Les états financiers ont été préparés sur la base de la continuité de l'exploitation qui implique la réalisation des actifs et le règlement des dettes et engagements dans le cadre normal de l'activité. L'association a subi des pertes nettes de 210 982€ pour l'exercice clos le 31 décembre 2006, et les pertes cumulées à cette date s'élèvent à 311 263€. Ce résultat est dû pour l'essentiel à un niveau des redevances de droit et de marque inférieure à celui prévu. L'association mettra en oeuvre en 2007 un budget d'actions en corrélation avec le niveau des redevances attendues. Par ailleurs des solutions de financement à court et moyen terme seront mis en place courant avril 2007 auprès d'établissements financiers et des partenaires de l'association.

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de bases :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, sauf pour les changements de méthode comptables liés à l'entrée en vigueur des nouveaux règlements décrits ci dessous ,
- indépendance des exercices, et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels des associations et fondations .

Les nouvelles règles sur les actifs , amortissements et dépréciations issues :

- des règlements CRC 2002-10 (du 12 décembre 2002) et 2003-07 (du 12 décembre 2003) sur les amortissements et les dépréciations .
- du règlement CRC 2004-06 (du 23 novembre 2004) relatif à la définition , la comptabilisation et l'évaluation des actifs , ont fait l'objet pour la première année d'application en 2005 , du choix de la méthode prospective .

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Changement de méthodes

Une correction d'erreur sur les comptes 2005 a été effectuée au cours de l'exercice. En effet, des stocks et matériels n'avaient pas été valorisés au 31/12/05 pour 34 847 Euros. Au 31/12/2006, ces actifs ont été constatés à hauteur de 9 100€ en immobilisations et 25 747€ en stocks de fournitures avec une contrepartie en produit exceptionnel.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (Prix d'achat et frais accessoires). Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue.

| | |
|----------------------------------|------------|
| - Concessions | 1 an |
| - Agencements | 5 ans |
| - Matériel et Mobilier de bureau | 5 et 3 ans |

Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires . Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Engagements pris en matière de retraite

Le montant des droits acquis par les salariés au titre de l'indemnité de départ à la retraite en tenant compte d'une probabilité de présence dans l'entreprise à l'âge de la retraite n'est pas significatif et n'a pas fait l'objet d'évaluation et de provision .

Passifs sociaux éventuels

Le droit individuel à la formation est un dispositif légal mis en place avec la réforme de la formation professionnelle . Il concerne l'ensemble des salariés .
Au 31 décembre 2006 , il est estimé à 800 heures .

Autres faits caractéristiques

Bien que Max Havelaar soit un organisme sans but lucratif et que sa gestion soit désintéressée son activité relève du champ de la fiscalité .

En effet , l'exploitation du label et sa promotion constituent une activité lucrative qui profite à la fois à l'association et à ses partenaires (producteurs , importateurs , industriels et distributeurs) .

La fiscalité de l'activité a pris effet au 1er janvier 2001 .

TABLEAU DE SUIVI DES FONDS ASSOCIATIFS

| Libellé | Solde au début de l'exercice | Augmentations | Diminutions | Solde à la fin de l'exercice |
|--|---------------------------------|----------------|---------------|---------------------------------|
| | A | B | C | D = A + B - C |
| Fonds associatifs sans droit de reprise | | | | |
| - Patrimoine intégré | | | | |
| - Fonds statutaires | | | | |
| - Subventions d'investissement non renouvelables | | | | |
| - Apports sans droit de reprise | | 30 490 | | 30 490 |
| - Legs et donations avec contrepartie d'actif immobilisés | | | | |
| - Subventions d'investissement affectées à des biens renouvelables | | | | |
| Ecarts de réévaluation sur des biens sans droit de reprise | | | | |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | | | |
| Réserves réglementées | | | | |
| Autres réserves | | | | |
| Report à nouveau | - 46 849 | | 55 432 | - 102 281 |
| Résultat de l'exercice | - 55 432 | 55 432 | | - 210 982 |
| Fonds associatifs avec droit de reprise | | | | |
| - apports | 30 490 | 91 000 | 30 490 | 91 000 |
| - legs et donations | 168 | | | 168 |
| - Subventions d'investissement sur biens renouvelables | | | | |
| Résultats sous contrôle des tiers financeurs | | | | |
| Ecarts de réévaluation sur des biens avec droit de reprise | | | | |
| Subventions d'investissement sur biens non renouvelables | | | | |
| Provisions réglementées | | | | |
| Droits des propriétaires (Commodat) | | | | |
| Total | - 71 622 | 176 922 | 85 922 | - 191 605 |

IMMOBILISATIONS

| Cadre A | Valeur brute début d'exercice | Augmentations | |
|--|----------------------------------|---------------|--------------|
| | | Réévaluations | Acquisitions |
| Immobilisations incorporelles | | | |
| Frais d'établissement et de développement | | | |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles | | | |
| Total I | | | |
| Total II | 16 562 | | 2 504 |
| Immobilisations corporelles | | | |
| Terrains | | | |
| Constructions sur sol propre | | | |
| Constructions sur sol d'autrui | | | |
| Installations générales, agencements et aménagements des constructions | | | |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | | | |
| Installations générales, agencements et aménagements divers | 60 641 | | 38 303 |
| Matériel de transport | | | |
| Matériel de bureau et informatique, mobilier | 75 265 | | 40 731 |
| Emballages récupérables et divers | 4 131 | | 90 894 |
| Immobilisations corporelles en cours | | | |
| Avances et acomptes | | | |
| Total III | 140 037 | | 169 928 |
| Immobilisations financières | | | |
| Participations évaluées par mise en équivalence | | | |
| Autres participations | 30 779 | | |
| Autres titres immobilisés | | | |
| Prêts et autres immobilisations financières | 103 042 | | 15 227 |
| Total IV | 133 821 | | 15 227 |
| TOTAL GENERAL (I + II + III + IV) | 290 420 | | 187 659 |

| Cadre B | Diminutions | | Valeur brute fin d'exercice | Réévaluations Valeur d'origine |
|---|--------------|-------------|--------------------------------|-----------------------------------|
| | Par virement | Par cession | | |
| Immobilisations incorporelles | | | | |
| Frais d'établissement et de développement (I) | | | | |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles (II) | | | 19 066 | |
| Immobilisations corporelles | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions sur sol propre | | | | |
| Constructions sur sol d'autrui | | | | |
| Installations générales, agencements, aménag. constructions | | | | |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | | | | |
| Installations générales, agencements et aménagements divers | | | 98 944 | |
| Matériel de transport | | | | |
| Matériel de bureau et informatique, mobilier | | 3 000 | 112 995 | |
| Emballages récupérables et divers | | | 95 025 | |
| Immobilisations corporelles en cours | | | | |
| Avances et acomptes | | | | |
| Total III | | 3 000 | 306 965 | |
| Immobilisations financières | | | | |
| Participations évaluées par mise en équivalence | | | | |
| Autres participations | | | 30 779 | |
| Autres titres immobilisés | | | | |
| Prêts et autres immobilisations financières | | 78 500 | 39 768 | |
| Total IV | | 78 500 | 70 548 | |
| TOTAL GENERAL (I + II + III + IV) | | 81 500 | 396 579 | |

AMORTISSEMENTS

| Cadre A SITUATION ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE | | | | |
|---|--------------------------|-----------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES | Valeur en début d'ex. | Augment. Dotations | Diminutions Sorties / Rep. | Valeur en fin d'exercice |
| Immobilisations incorporelles | | | | |
| Frais d'établissement et de développement | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| Total I | | | | |
| Total II | 10 724 | 6 657 | | 17 381 |
| Immobilisations corporelles | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions sur sol propre | | | | |
| Constructions sur sol d'autrui | | | | |
| Instal. générales, agenc. et aménag. constructions | | | | |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | | | | |
| Installations générales, agencements et aménagements divers | 19 705 | 13 003 | | 32 708 |
| Matériel de transport | | | | |
| Matériel de bureau et informatique, mobilier | 31 308 | 24 483 | 1 812 | 53 979 |
| Emballages récupérables et divers | 4 131 | 11 066 | | 15 198 |
| Total III | 55 144 | 48 552 | 1 812 | 101 884 |
| TOTAL GENERAL (I + II + III) | 65 868 | 55 209 | 1 812 | 119 265 |

| Cadre B VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORT. DEROGATOI | | | | | | | |
|---|--------------------------|----------------|---|--------------------------|----------------|---|---|
| Immobilisations amortissables | DOTATIONS | | | REPRISES | | | Mouvements nets amort. à fin d'exercice |
| | Différentiel de durée | Mode dégressif | Amortisse- ment fiscal exceptionnel | Différentiel de durée | Mode dégressif | Amortisse- ment fiscal exceptionnel | |
| Immo. incorporelles | | | | | | | |
| Frais d'établiss. Total I | | | | | | | |
| Aut. immo. incorp. Total II | | | | | | | |
| Immo. corporelles | | | | | | | |
| Terrains | | | | | | | |
| Constructions sur sol propre | | | | | | | |
| Constructions sur sol d'autrui | | | | | | | |
| Inst. gén., agenc. amén. const. | | | | | | | |
| Inst. techn., mat. outil. indus. | | | | | | | |
| Inst. gén., agenc., amén. divers | | | | | | | |
| Matériel de transport | | | | | | | |
| Mat. bureau, inform., mobilier | | | | | | | |
| Emballages récup. et divers | | | | | | | |
| Total III | | | | | | | |
| TOTAL GENERAL (I+II+III) | | | | | | | |

| Cadre C MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES REPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES | | | | |
|---|----------------------------|---------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | Montant net début d'ex. | Augmen- -tations | Dotations ex. aux amort. | Montant net en fin d'ex. |
| Frais d'émission d'emprunt à étaler | | | | |
| Primes de remboursement des obligations | | | | |

PROVISIONS ET DEPRECIATIONS INSCRITES AU BILAN

| | Montant au début de l'exercice | Augmentations : Dotations exercice | Diminutions : Reprises exercice | Montant à la fin de l'exercice |
|---|-----------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|
| Provisions réglementées | | | | |
| Provisions pour reconstitution gisements miniers et pétroliers | | | | |
| Provisions pour investissements | | | | |
| Provisions pour hausse des prix | | | | |
| Amortissements dérogatoires | | | | |
| Dont majorations exceptionnelles de 30 % | | | | |
| Provisions fiscales pour implantation à l'étranger av. 01/01/92 | | | | |
| Provisions fiscales pour implantation à l'étranger ap. 01/01/92 | | | | |
| Provisions pour prêts d'installation | | | | |
| Autres provisions réglementées | | | | |
| Total I | | | | |
| Provisions pour risques et charges | | | | |
| Provisions pour litiges | | | | |
| Provisions pour garanties données aux clients | | | | |
| Provisions pour pertes sur marchés à terme | | | | |
| Provisions pour amendes et pénalités | | | | |
| Provisions pour pertes de change | | | | |
| Provisions pour pensions et obligations similaires | | | | |
| Provisions pour impôts | | | | |
| Provisions pour renouvellement des immobilisations | | | | |
| Provisions pour grosses réparations | | | | |
| Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés payés | | | | |
| Autres provisions pour risques et charges | 32 000 | | 32 000 | |
| Total II | 32 000 | | 32 000 | |
| Dépréciations | | | | |
| Sur immobilisations incorporelles | | | | |
| Sur immobilisations corporelles | | | | |
| Sur titres mis en équivalence | | | | |
| Sur titres de participation | | | | |
| Sur autres immobilisations financières | 70 000 | | 70 000 | |
| Sur stocks et en-cours | | | | |
| Sur comptes clients | 9 632 | 11 632 | 7 972 | 13 292 |
| Autres dépréciations | | | | |
| Total III | 79 632 | 11 632 | 77 972 | 13 292 |
| TOTAL GENERAL (I + II + III) | 111 632 | 11 632 | 109 972 | 13 292 |
| | | | | |
| <i>- d'exploitation</i> | | 11 632 | 14 195 | |
| <i>Dont dotations et reprises : - financières</i> | | | | |
| <i>- exceptionnelles</i> | | | 95 777 | |

Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation de l'exercice (Art. 39-1-5 du CGI)

ETAT DES CREANCES ET DES DETTES

| Cadre A | ETAT DES CREANCES | Montant brut | A 1 an au plus | A plus d'1 an |
|------------------------------|---|------------------|------------------|---------------|
| De l'actif immobilisé | | | | |
| | Créances rattachées à des participations | | | |
| | Prêts (1) (2) | 7 500 | 7 500 | |
| | Autres immobilisations financières | 32 268 | | 32 268 |
| De l'actif circulant | | | | |
| | Clients douteux ou litigieux | 17 777 | 17 777 | |
| | Autres créances clients | 950 234 | 950 234 | |
| | Créances représentatives de titres prêtés | | | |
| | Personnel et comptes rattachés | 9 | 9 | |
| | Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 261 | 261 | |
| | Impôts sur les bénéfices | | | |
| | Taxe sur la valeur ajoutée | 65 951 | 65 951 | |
| | Autres impôts taxes et versements assimilés | | | |
| | Divers | 146 271 | 146 271 | |
| | Groupe et associés (2) | | | |
| | Débiteurs divers | 64 821 | 64 821 | |
| | Charges constatées d'avance | 52 277 | 52 277 | |
| | Total | 1 337 369 | 1 305 100 | 32 268 |

(1) Dont prêts accordés en cours d'exercice

(1) Dont remboursements obtenus en cours d'exercice

(2) Prêts et avances consenties aux associés

| Cadre B | ETAT DES DETTES | Montant brut | A 1 an au plus | De 1 à 5 ans | A plus de 5 ans |
|---------|--|------------------|------------------|--------------|-----------------|
| | Emprunts obligataires convertibles (1) | | | | |
| | Autres emprunts obligataires (1) | | | | |
| | Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit : (1) | | | | |
| | - à un an maximum à l'origine | 422 762 | 422 762 | | |
| | - à plus d'un an à l'origine | 250 000 | 250 000 | | |
| | Emprunts et dettes financières diverses (1) (2) | 1 242 | 1 242 | | |
| | Fournisseurs et comptes rattachés | 397 007 | 397 007 | | |
| | Personnel et comptes rattachés | 106 857 | 106 857 | | |
| | Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 288 707 | 288 707 | | |
| | Impôts sur les bénéfices | | | | |
| | Taxe sur la valeur ajoutée | 181 089 | 181 089 | | |
| | Obligations cautionnées | | | | |
| | Autres impôts, taxes et versements assimilés | 31 045 | 31 045 | | |
| | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | | |
| | Groupe et associés (2) | | | | |
| | Autres dettes | 5 641 | 5 641 | | |
| | Dettes représentatives de titres empruntés | | | | |
| | Produits constatés d'avance | 166 612 | 166 612 | | |
| | Total | 1 850 961 | 1 850 961 | | |

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice

180 000

(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice

41 000

(2) Emprunt, dettes contractés auprès des associés

DETAIL DES PRODUITS A RECEVOIR

| | | 31/12/2006 | 31/12/2005 |
|--|---------------------------|--------------|---------------|
| Créances clients et comptes rattachés | | | |
| 418100 | CLIENTS FACT A EFFECTUER | 2 542 | 21 629 |
| | Total | 2 542 | 21 629 |
| Autres créances | | | |
| 438700 | ORGANISMES PROD. A RECEV. | 261 | |
| 468700 | DIVERS PROD. A RECEVOIR | | 1 928 |
| | Total | 261 | 1 928 |
| TOTAL GENERAL | | 2 803 | 23 558 |

DETAIL DES CHARGES A PAYER

| | | 31/12/2006 | 31/12/2005 |
|---|---------------------------|----------------|----------------|
| Emprunts et dettes financières divers | | | |
| 168880 | INTERETS COURRUS /EMPRUNT | | 4 872 |
| | Total | | 4 872 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | | | |
| 408000 | FOURN. FACT.NON PARVENUES | 45 821 | 34 442 |
| | Total | 45 821 | 34 442 |
| Dettes fiscales et sociales | | | |
| 428200 | DETTES PROV./CONGES PAYES | 106 857 | 57 117 |
| 428600 | PERS.AUTR.CHARGES A PAYER | | 367 |
| 438200 | CHARG.SOC./CONGES A PAYER | 45 948 | 23 989 |
| 438600 | AUTR.CHARG.SOCIAL.A PAYER | 5 359 | |
| 438620 | TAXE D'APPRENTISSAGE | 7 304 | 5 165 |
| 438630 | FORMATION PROFESSIONNELLE | 5 882 | 7 301 |
| 438640 | TAXE CONSTRUCTION | 1 862 | 1 874 |
| 448600 | CHARGES FISCALES A PAYER | 12 452 | 12 452 |
| | Total | 185 663 | 108 265 |
| Autres dettes | | | |
| 468600 | CHARGES A PAYER | | 1 228 |
| | Total | | 1 228 |
| TOTAL GENERAL | | 231 484 | 148 806 |

DETAIL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

| | | 31/12/2006 | 31/12/2005 |
|----------------------|---------------------------|----------------|----------------|
| 487000 | PRODUITS CONSTAT.D'AVANCE | 166 612 | 428 775 |
| TOTAL GENERAL | | 166 612 | 428 775 |

DETAIL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

| | | 31/12/2006 | 31/12/2005 |
|----------------------|---------------------------|---------------|---------------|
| 486000 | CHARGES CONSTAT. D'AVANCE | 52 277 | 27 177 |
| TOTAL GENERAL | | 52 277 | 27 177 |

DETAIL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES

| | | 31/12/2006 | 31/12/2005 |
|---|---------------------------|----------------|---------------|
| Sur opérations de gestion | | | |
| 671000 | PENALITES AMENDES FISCALE | 11 198 | 20 |
| 671100 | CHARGES EXCEP./OP.GESTION | 6 669 | 208 |
| 671400 | CREANCES DEVENUES IRRECO | 11 554 | |
| 671800 | AUTRES CHARGES EXCEPTIONN | 125 000 | 1 479 |
| 672000 | CHARGES SUR EXO ANTERIEUR | 32 925 | 825 |
| Total | | 187 346 | 2 532 |
| Sur opérations en capital | | | |
| 675200 | VAL.COMPTA.IMMOB.CORP.CED | 1 188 | 112 |
| 678800 | CHARGES EXCEPTIONNELLES | 300 | |
| Total | | 1 488 | 112 |
| Dotations aux amortissements et provisions | | | |
| 687600 | DOT.PROV.DEPREC.EXCEPTIO. | | 70 000 |
| Total | | | 70 000 |
| TOTAL GENERAL | | 188 834 | 72 644 |

DETAIL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS

| | | 31/12/2006 | 31/12/2005 |
|---|---------------------------|----------------|----------------|
| Sur opérations de gestion | | | |
| 770000 | PRODUITS EXCEPTIONNELS | | 111 |
| 771000 | PROD.EXCEPT./OPER.GESTION | 34 847 | - 55 |
| 771100 | PENALITES DE RETARD | 1 900 | |
| 772000 | PROD.EXPLOIT./EXERC.ANTER | 476 | 38 941 |
| Total | | 37 223 | 38 996 |
| Sur opérations en capital | | | |
| 778000 | AUTRES PRODUITS EXCEPTIO. | | 10 297 |
| Total | | | 10 297 |
| Reprises sur provisions, transferts de charges | | | |
| 787500 | REPR./PROV.RISQ.CHARG.EXC | 20 000 | 70 000 |
| 787600 | REPR./PROV.DEPREC.EXCEPT. | 75 777 | |
| Total | | 95 777 | 70 000 |
| TOTAL GENERAL | | 133 000 | 119 293 |