



G R O U P E
E U R E X

AUDIT EUREX

Société de Commissaires aux Comptes
membre de la Compagnie Régionale de Paris

www.eurexfrance.com

178, boulevard Haussmann
75008 Paris
Tél. 01 56 69 37 37 - Fax 01 42 25 60 76
E.mail : audit.eurex@eurexfrance.com

INSERTION DEFI ECONOMIQUE

1, place François Mitterrand

BP 74

93300 NEUILLY-SUR-MARNE

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

DU 27 JUIN 2007

**Statuant sur les comptes de l'exercice
du 1^{er} Janvier 2006 au 31 décembre 2006**

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

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 INSERTION DEFI ECONOMIQUE, 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 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.

Les comptes annuels font toujours apparaître des fonds propres négatifs d'un montant de 311 634 € au 31 décembre 2006.

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.

II – JUSTIFICATIONS DE NOS APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'article L. 823-9, 1^{er} 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, sur la présentation d'ensemble des comptes ainsi que sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III – 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 trésorier et dans les documents adressés aux membres de l'association sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait à Paris, le 11 Juin 2007

SAS AUDIT EUREX
Société de Commissaires aux Comptes

Xavier THUAU
Associé



BILAN ACTIF

	31/12/2006		31/12/2005	
	Brut	Amort. dépréciat.	Net	Net
ACTIF IMMOBILISE				
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement	549		549	
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets, licences, logiciels, droits et valeurs similaires		549		
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	7 725	7 725	109	
Immobilisations corporelles en cours	19 812	17 346	4 099	
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés	229		229	
Prêts				
Autres immobilisations financières	229		229	
	28 544	25 620	2 924	4 665
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)	5 432		5 432	5 372
Produits intermédiaires et finis				53
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés				
Autres créances	186		186	102
Capital souscrit - appelé, non versé				
Autres titres	8 604		8 604	22 819
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres	8 519		8 519	11 372
Autres titres				
Instruments de trésorerie				
Disponibilités				
Actions propres	4 354		4 354	24 349
Autres titres				
Instruments de trésorerie				
Charges constatées d'avance (3)				
	743		743	604
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des emprunts	27 838		27 838	64 671
Ecart de conversion Actif				
TOTAL GENERAL	56 382	25 620	30 761	69 336

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an (brut)

(3) Dont à plus d'un an (brut)

BILAN PASSIF

	31/12/2006		31/12/2005	
	Net	Net	Net	Net
CAPITAUX PROPRES				
Capital				
Primes d'émission, de fusion, d'apport				
Ecart de réévaluation				
Ecart 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	(202 207)		(132 474)	
Provisions réglementées	(109 427)		(69 733)	
	(311 634)	(202 207)		
AUTRES FONDOS PROPRES				
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
Autres fonds propres				
PROVISIONS				
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)	21 819		19 641	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
Fournisseurs et comptes rattachés	7 324		3 748	
Dettes fiscales et sociales	62 061		47 630	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	185 556		180 158	
Autres dettes				
Instruments de trésorerie	65 636		20 366	
Produits constatés d'avance (1)				
Ecart de conversion Passif	342 396		271 543	
TOTAL GENERAL	30 761	69 336		
(1) Dont à plus d'un an (a)	335 071	1 493		
(1) Dont à moins d'un an (a)	21 819	266 302		
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque				
(3) Dont emprunts participatifs				
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours				

COMPTÉ DE RESULTAT

	31/12/2006		31/12/2005	
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)	433 806		433 806	438 406
Production vendue (services)	433 806		433 806	438 406
Chiffre d'affaires net			(53)	
Production stockée				
Production immobilisée				
Produits nets partiels sur opérations à long terme				
Subventions d'exploitation	184 445		184 445	180 789
Reprises sur provisions et transfert de charges	15 244		15 244	12 666
Autres produits	33		33	11
	633 475		633 475	631 872
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises				
Variation de stocks	175 633		175 633	168 283
Achat de matières premières et autres approvisionnements				(2 780)
Variation de stocks	(60)		(60)	
Autres achats et charges externes (a)	79 756		79 756	68 295
Impôts, taxes et versements assimilés	11 804		11 804	8 389
Salaires et traitements	357 958		357 958	344 122
Charges sociales	109 880		109 880	99 265
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions :				
- Sur immobilisations ; dotations aux amortissements	1 742		1 742	3 536
- Sur immobilisations ; dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant ; dotations aux dépréciations				
- Pour risques et charges ; dotations aux provisions				
Autres charges	325		325	73
	737 038		737 038	689 183
RESULTAT D'EXPLOITATION			(103 563)	(57 310)

Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun

Bénéfice attribué ou perte transférée

Perte supportée ou bénéfice transféré

Produits financiers

De participations (3)

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

Autres intérêts et produits assimilés (3)

Reprises sur dépréciations, provisions et transfert de charges

Différences positives de change

Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement

Charges financières

Dotations aux amortissements, dépréciations et 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

781

1 855

1 855

(1 855)

(104 343)

(59 165)

COMPTÉ DE RESULTAT (Suite)

	31/12/2006		31/12/2005	
	Total	Total	Total	Total
Produits exceptionnels				
Sur opérations de gestion	16 282		16 282	194
Sur opérations en capital				
Reprises sur dépréciations, provisions et transferts de charges				
Charges exceptionnelles				
Sur opérations de gestion	19 739		19 739	10 761
Sur opérations en capital	52		52	
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
	19 791		19 791	10 761
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(3 509)		(3 509)	(10 569)
Participation des salariés aux résultats				
Impôts sur les bénéfices	1 575		1 575	
Total des produits	649 757		649 757	632 066
Total des charges	759 184		759 184	701 799
BENEFICE OU PERTE	(109 427)		(109 427)	(69 733)

(a) Y compris :

- Redevances de crédit-bail mobilier

- Redevances de crédit-bail immobilier

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs.

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

(3) Dont produits concernant les entités liées

(4) Dont intérêts concernant les entités liées

SOMMAIRE DE L'ANNEXE

Documents	Applicable	Non applicable	Non significatif
Règles et méthodes comptables	X		
Faits caractéristiques		X	
Immobilisations - Amortissements - Plus et moins values (simplifié)	X	X	
Immobilisations	X		
Amortissements			
provisions (simplifié)			
Provisions inscrites au bilan	X	X	
Etat des créances et dettes (simplifié)			
Etat des échéances , créances et dettes			
Variation détaillée des stocks et en-cours			
Eléments relevant de plusieurs postes du bilan			
Variation de la provision spéciale de réévaluation			
Variation de la réserve de réévaluation			
Frais d'établissement			
Frais de recherche appliquée et de développement			
Amortissements des frais de recherche et de développement			
Fonds commercial			
Intérêts immobilisés			
Intérêts sur éléments de l'actif circulant			
Différences d'évaluation sur éléments fongibles			
Avances aux dirigeants			
Produits à recevoir			
Détail des produits à recevoir	X		
Détail des écritures des produits à recevoir			
Charges à payer	X		
Détail des charges à payer			
Détail des écritures des charges à payer			
Produits et charges constatés d'avance	X		
Détail des produits constatés d'avance			
Détail des charges constatés d'avance			
Charges à répartir sur plusieurs exercices			
Détail des charges à répartir sur plusieurs exercices	X		
Détail des charges exceptionnelles			
Détail des produits exceptionnels	X		

SOMMAIRE DE L'ANNEXE

Documents	Applicable	Non applicable	Non significatif
Composition du capital social		X	
Parts bénéficiaires		X	
Obligations convertibles		X	
Ventilation du chiffre d'affaires net		X	
Ventilation de l'impôt sur les bénéfices		X	
Ecart de conversion sur créances et dettes en monnaie étrangère		X	
Crédit-bail		X	
Engagements financiers		X	
Dettes garanties par des sûretés réelles		X	
Incidence des évaluations fiscales dérogatoires		X	
Accroissement et allègement de la dette future d'impôt		X	
Rémunération globale et par catégorie des dirigeants		X	
Effectif moyen		X	
Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société		X	
Liste des filiales et des participations		X	
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun		X	
Produits et charges exceptionnels	X		
Transferts de charges	X		
Liste par nature des frais accessoires d'achats			X
Tableau des résultats des cinq derniers exercices			X
Produits et charges sur exercices antérieurs			X
Participation des salariés			X
Inventaire du portefeuille de valeurs mobilières			X
Tableaux du portefeuille de TIAP			X

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 30 761,36 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat de :

- 109 427,35 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 4/04/2007 par Le Président.

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,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

a) IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (Prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations).

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue :

- Agencements et aménagements des constructions 8 ans
- Matériel et outillage 5 et 10 ans
- Mobilier de bureau 3 et 5 ans

b) IMMOBILISATIONS FINANCIERES

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires.

c) STOCKS

Les stocks sont évalués suivant la méthode "PREMIER ENTRE - PREMIER SORTI".

d) CREANCES et DETTES

Les créances et dettes libellées en euros sont valorisées à leur valeur nominale.

L'établissement des états financiers est effectué en conformité avec :

- Le plan comptable général 1982 approuvé par arrêté du 27 Avril 1982,
- La loi n° 83-353 du 30 Avril 1983,
- Le décret n° 83-1020 du 29 Novembre 1983.

Les comptes de régularisations "ACTIF" et "PASSIF" ont été reclassés en fonction de la nature des créances et des dettes,

Il a été calculé, au titres des congés payés dus, à la clôture de l'exercice :

- une dette pour congés à payer envers le personnel de 19762,00.€uros,
- des dettes pour charges sociales et fiscales sur congés à payer de 7482,35 €uros.

IMMOBILISATIONS

Cadre A	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Immobilités incorporelles			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles			
Total I	549		
Immobilités corporelles			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements et aménagements des constructions	7 725		
Installations techniques, matériel et outillage industriels	2 313		
Installations générales, agencements et aménagements divers			
Matériel de transport	17 500		
Matériel de bureau et informatique, mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilités corporelles en cours			
Avances et acomptes			
Total III	27 538		
Immobilités financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	229		
Autres titres immobilisés	229		
Prêts et autres immobilisations financières			
Total IV	457		
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)	28 544		

Cadre B	Diminutions	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations	
			Par virement	Par cession
Immobilités incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Total I		549		
Immobilités corporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, aménagements, constructions		7 725		
Installations techniques, matériel et outillage industriels		2 313		
Installations générales, agencements et aménagements divers				
Matériel de transport		17 500		
Matériel de bureau et informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Immobilités corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Total III		27 538		
Immobilités financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		229		
Autres titres immobilisés		229		
Prêts et autres immobilisations financières				
Total IV		457		
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)		28 544		

AMORTISSEMENTS

Cadre A	SITUATION ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
	IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Valeur en début d'ex.	Augment. Dotations	Diminutions Sorties / Rep. fin d'exercice	Valeur en fin d'exercice
Immobilités incorporelles					
Frais d'établissement et de développement					
Autres immobilisations incorporelles					
Total I	549				549
Immobilités corporelles					
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Install. générales, agenc. et aménag. constructions		7 617	109		7 725
Installations techniques, matériel et outillage industriels		1 811	347		2 158
Installations générales, agencements et aménagements divers					
Matériel de transport		13 902	1 286		15 188
Matériel de bureau et informatique, mobilier					
Emballages récupérables et divers					
Total III		23 330	1 742		25 071
TOTAL GENERAL (I + II + III)		23 879	1 742		25 620

Cadre B	VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORT. DEROGATOI					
	Immobilités amortissables	DOTATIONS		REPRISES		Mouvements nets amort. à fin d'exercice
Différentiel de durée		Mode dégressif	Amortissement fiscal exceptionnel	Mode dégressif	Amortissement fiscal exceptionnel	
Immo. Incorporelles						
Frais d'établissement						
Aut. immo. incorp.						
Total I						
Immo. corporelles						
Terrains						
Constructions sur sol propre						
Constructions sur sol d'autrui						
Inst. gén., agenc. amén. const.						
Inst. techn., mat. outill. indus.						
Inst. gén., agenc., amén. divers						
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.	Augmentations	Dotations ex. aux amort.	Montant net en fin d'ex.
Frais d'émission d'emprunt à évaluer				
Primes de remboursement des obligations				

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	229		229
	Prêts (1) (2)		225	
	Autres immobilisations financières		8 379	
De l'actif circulant				
	Clients douteux ou litigieux	225		
	Autres créances clients		8 379	
	Créances représentatives de titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés	1 012		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 575		
	Impôts sur les bénéfices	1 844		
	Taxe sur la valeur ajoutée	1 844		
	Autres impôts taxes et versements assimilés	4 291		
	Divers			
	Groupe et associés (2)	(203)		
	Débiteurs divers	743		
	Charges constatées d'avance			
	Total	18 095	17 866	229

(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)	21 819	21 819		
	- à un an maximum à l'origine				
	- à plus d'un an à l'origine				
	Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)				
	Fournisseurs et comptes rattachés	62 061	62 061		
	Personnel et comptes rattachés	39 175	39 175		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	114 970	114 970		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxe sur la valeur ajoutée	30 557	30 557		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et versements assimilés	853	853		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés (2)	65 636	65 636		
	Autres dettes				
	Dettes représentatives de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance				
	Total	335 071	335 071		

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice

(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice

(2) Emprunt, dettes contractés auprès des associés

PRODUITS A RECEVOIR

(Décret 83-1020 du 29-11-1983 - Article 23)

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	31/12/2006	31/12/2005
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	4 291	6 022
Autres créances		
SUBVENTION DDTEFP		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
Total	4 291	6 022

CHARGES A PAYER

(Décret 83-1020 du 29-11-1983 - Article 23)

	31/12/2006	31/12/2005
Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan		
Emprunts obligataires convertibles		733
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	14 389	14 002
Emprunts et dettes financières divers	34 352	35 064
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
Dettes fiscales et sociales		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes :	468	468
Total	49 210	50 267

PRODUITS ET CHARGES CONSTATES D'AVANCE

(Décret 83-1020 du 29-11-1983 - Article 23)

	31/12/2006	31/12/2005
Produits constatés d'avance		
Produits d'exploitation		
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
Total		
Charges constatées d'avance		
Charges d'exploitation		
Charges financières	743	604
Charges exceptionnelles		
Total	743	604

TRANSFERTS DE CHARGES

(Arrêté du 27-04-1982)

Nature des transferts de charges	Montant
Prime a l'emploi	9 944
Fongecif	1 808
Prime apprentissage	2 669
remb sinistre GAN	824
Total	15 244