OPTIM ETTI
Association sans but lucratif loi de 1901

32, rue Amelot
75011 PARIS

COMPTES ANNUELS

DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2006

ACG France S.A.
Cabinet d'Expertise Comptable
14, Rue Théophile Roussel
75012 Paris

ATTESTATION DE PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS

Dans le cadre de la mission de Présentation des comptes annuels qui nous a été confiée par l'Association sans but lucratif loi de 1901 OPTIM ETTI, 32 rue Amelot, 75011 PARIS,

et conformément aux termes de notre lettre de mission, nous avons effectué les diligences prévues par les normes de Présentation définies par l'Ordre des Experts-Comptables.

A la date de ces travaux, qui ne constituent pas un audit, et à l'issue de ceux-ci, nous n'avons pas relevé d'éléments remettant en cause la cohérence et la vraisemblance des comptes annuels.

Les comptes annuels ci-joints et se rapportant à l'exercice clos le 31 Décembre 2006
se caractérisent par les données suivantes :

TOTAL DU BILAN	:	188 244,20
CHIFFRE D'AFFAIRES	:	211 577,40
BENEFICE NET	:	16 799,79

ont été établis à partir des pièces, documents et informations fournis par l'entreprise, en conformité avec les dispositions de l'ordonnance du 19 Septembre 1945 régissant l'ordre des Experts Comptables et des Comptables Agréés et avec les règles de diligence préconisées par l'Ordre.

A Paris, le 4 Avril 2007
Bruno FABRE
Expert Comptable

BILAN ACTIF

Désignation : **ASSOCIATION OPTIM ETTI** — durée exercice: 12 mois
Adresse : 32 RUE AMELOT 75011 PARIS — durée N-1 : 12 mois
No SIRET : 43776022600021 — code A P E : 853K

Exercice N clos le 31/12/06				31/12/05
Francs : Euros : X	BRUT	AMOR.PROV.	NET	N - 1
Capital souscrit non appelé (0)				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets et droits				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériels industriels				
Autres immobilisations corporelles	5 025	1 791	3 234	
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Participation évaluation mise équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
T O T A L (I)	**5 025**	**1 791**	**3 234**	
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et produits finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés	63 987	15 295	48 692	41 743
Autres créances (3)	209		209	2 221
Capital souscrit appelé non versé				
Valeurs mobilières de placement	58 935		58 935	57 677
Disponibilités	77 174		77 174	60 406
Charges constatées d'avance				
T O T A L (II)	**200 305**	**15 295**	**185 010**	**162 046**
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursements sur obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	**205 330**	**17 086**	**188 244**	**162 046**

RENVOIS :		
(1)dont droit au bail	(2)part à -1an immo financières nettes	(3)part à +1an
CLAUSES DE RESERVE DE PROPRIETE :		
immobilisations :	stocks :	créances :

CEGI

BILAN PASSIF

Exercice N clos le 31/12/06

Désignation : ASSOCIATION OPTIM ETTI

	Exercice N	Exercice N - 1
Capital social ou individuel (1) (dont versé)	106 714	106 714
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecarts de réévaluation (2)		
Réserve légale (3)		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (3)(dont achat d'oeuvres :)		
Autres réserves		
Report à nouveau	(91 371)	(45 003)
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	***16 800***	***(46 368)***
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL I	**32 143**	**15 344**
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL II		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL III		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établiss. de crédit (6)		
Emprunts et dettes financières divers (dont emprunts participatifs)	81 091	71 359
Avances et acomptes recus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	34 455	14 437
Dettes fiscales et sociales	40 555	46 744
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		14 162
Produits constatés d'avance (5)		
TOTAL IV	**156 101**	**146 703**
Ecarts de conversion PASSIF		
TOTAL GENERAL	**188 244**	**162 046**

TOTAL DU BILAN	**188 244,20**

CEGI

(1) Ecart de réévaluation incorporé au capital
(2) Dont Réserve spéciale de réévaluation (1959)
(2) Dont Ecart de réévaluation libre
(2) Dont Réserve de réévaluation (1976)
(3) Dont Réserve réglementée des plus values à Long-Terme
(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'1 an
(5) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banques

COMPTE de RESULTAT

Exercice N clos le 31/12/06

Désignation : ASSOCIATION OPTIM ETTI

	Exercice N			Exercice N - 1
	France	Export	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue biens	1 660		1 660	(3 861)
Product. vendue services	209 917		209 917	136 984
Chiffre d'affaires net	***211 577***		***211 577***	***133 123***
Production stockée				
Production immobilisée				
Subvention d'exploitation			24 370	25 320
Reprises sur amortissements provisions, transf. charges				10 000
Autres produits			129	1 508
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2) (I)			**236 076**	**169 952**
Achats de marchandises				
Variation de stock				
Achats de matières premières autres approvisionnements				155
Variation de stock				
Autres achats et charges externes (3)			39 922	24 129
Impots, taxes et versements assimilés			738	604
Salaires et traitements			134 230	110 438
Charges sociales			35 558	40 064
Dotations aux amortissements sur immobilisations			297	
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			6 800	8 495
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			1	3
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (4) (II)			**217 547**	**183 888**
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			**18 529**	**(13 936)**
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers de participation (5)				
Produits d'autres valeurs mobil. et créances actif(5)				
Autres intérets et produits assimilés (5)				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement			1 258	896
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)			**1 258**	**896**
Dotations aux amortissements et aux provisions				
Intérets et charges assimilées (6)				
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES (VI)				
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			**1 258**	**896**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			**19 787**	**(13 040)**

CEGI

COMPTE de RESULTAT (suite)

Exercice N clos le 31/12/06

Désignation : ASSOCIATION OPTIM ETTI

	Exercice N	Exerc. N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		700
Produits exceptionnels sur opérations en capital	160	
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)	**160**	**700**
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	3 148	23 028
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		11 000
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions		
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)	**3 148**	**34 028**
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	**(2 987)**	**(33 328)**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	**237 495**	**171 548**
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	**220 695**	**217 916**
BENEFICE ou PERTE	**16 800**	**(46 368)**

(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme		
(2) Dont produits de location immobilière		
(2) Dont produits d'exploitation sur exercices antérieurs		
(3) Dont crédit-bail mobilier		
(3) Dont crédit-bail immobilier		
(4) Dont charges d'exploitation sur exercices antérieurs		
(5) Dont produits concernant les entreprises liées		
(6) Dont intérets concernant les entreprises liées		
(6bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général		
(9) Dont transfert de charges		
(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant (dont facultatives)		
(11) Dont redevances pour concessions de brevets (produits)		
(12) Dont redevances pour concessions de brevets (charges)		
(7) Détail des produits et charges exceptionnels	charges	produits
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs	charges	produits

CEGI

OPTIM ETTI
Association sans but lucratif loi de 1901
32, rue Amelot
75011 PARIS

ANNEXE

aux comptes annuels de l'exercice clos le 31 Décembre 2006, caractérisés par les données suivantes :

TOTAL DU BILAN	:	188 244,20
TOTAL DU COMPTE DE RESULTAT	:	237 494,51
RESULTAT DE L'EXERCICE	:	16 799,79

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1 er Janvier au 31 Décembre 2006.

Les notes ou tableaux, dont un récapitulatif figure ci-après, font partie intégrante des comptes annuels qui ont été établis en date du 31 Décembre 2006 par le Président.

ELEMENTS DE L'ANNEXE	Note N°
I - REGLES ET METHODES COMPTABLES	01
Méthodes d'évaluation Calcul des amortissements et des provisions	
Changements de méthode , Dérogations	
Informations complémentaires pour donner l'image fidèle	
II - COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS	
AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT	
Etat de l'actif immobilisé	02
Etat des amortissements	03
Etat des provisions	04
Etat des échéances des créances et dettes	05
Eléments relevant de plusieurs postes du bilan	NA
Réévaluation	NA
Frais d'établissement	NA
Frais de recherche appliquée et de développement	NA
Fonds commercial	NA
Intérêts immobilisés	NA
Intérêts sur éléments de l'actif circulant	NA
Différences d'évaluation sur éléments fongibles de l'actif circulant	NA
Avances aux dirigeants	NA
Produits à recevoir	NA
Charges à payer	NA
Charges et produits constatés d'avance	NA
Charges à répartir sur plusieurs exercices	NA
Ecart de conversion	NA
Composition du capital social	NA
Parts bénéficiaires	NA
III - ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS	
Crédit-bail	NA
Engagements financiers	NA
Dettes garanties par des sûretés réelles	NA
Identités des sociétés-mères consolidant les comptes de la société	NA
Liste des filiales et participations	NA
IV - AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS	NA

NS=NON SIGNIFICATIF NA=NON APPLICABLE

ANNEXE - NOTE N° 01

REGLES ET METHODES COMPTABLES
(code de commerce : articles 9, 11 - décret n° 83.1020 : articles 7,21 et 24)

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

- continuité de l'exploitation
- permanence des méthodes
- 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.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production. Le cas échéant, les intérêts des emprunts spécifiquement souscrits en vue de la production des immobilisations sont inclus dans le coût de production de ces immobilisations pour la période précédant leur mise en service. Les autres frais d'acquisition des immobilisations sont constatés en charges de l'exercice d'acquisition.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire (L) ou dégressif (D) en fonction de la durée d'utilisation probable dans l'entreprise :

Constructions	N / A
Agencements et aménagements	N / A
Installations techniques	N / A
Matériel et outillage industriels	N / A
Matériel de transport	N / A
Mobilier et matériel de bureau	L 4 ou 5 Ans

Dans le cadre des nouvelles dispositions applicables depuis le 1° Janvier 2005, il est précisé :

Que les immobilisations font l'objet d'une ventilation par composants, avec amortissement de chaque composant sur sa propre durée probable d'utilisation dans l'entreprise, dès lors que le seuil de signification est atteint,

Que, dans le cadre de la méthode prospective et du fait que l'entreprise ne dépasse pas les seuils admis pour les mesures de simplification applicables aux PME, les immobilisations existantes au premier janvier 2005 n'ont pas fait l'objet de retraitements.

Participations, 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.

Stocks

Les stocks sont évalués suivant la méthode du "premier entré, premier sorti".

La valeur brute des marchandises et approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production. Le coût de la sous activité est exclu de la valeur des stocks.

Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée selon les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

Créances & dettes

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

Opérations en devises

Si de telles opérations ont eu lieu, les charges et produits sont enregistrés pour leur contrevaleur à la date d'opération. Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contrevaleur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en "écart de conversion". Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques.

ANNEXE - NOTE N° 02 ETAT DE L'ACTIF IMMOBILISE
(décret n° 83.1020 : article 24)

Ces informations sont données par le tableau 2054 N ci-joint.

IMMOBILISATIONS

Exercice N clos le 31/12/06

Désignation : ASSOCIATION OPTIM ETTI

CADRE A IMMOBILISATIONS	valeur brute immobilisée début exercice	augmentations réévaluation durant exercice	acquisition vir. poste
Frais d'établissement, de recherche et de developpement			
Autres immobilisations incorporelles			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions:installations générales, agencement			
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
AUTRES ! Installations et agencements			
IMMOBILISATIONS ! Matériel de transport			
CORPORELLES ! Matériel de bureau, mobilier	1 494		3 531
" " ! Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL III	**1 494**		**3 531**
Particip. évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prets et autres immobilisations financières			
TOTAL IV			
TOTAL GENERAL	**1 494**		**3 531**

CADRE B IMMOBILISATIONS	diminutions par virement poste-poste	valeur brute cessions hors service	réévaluat° legale immobilisation fin exercice	valeur origine immobilisation
Frais d'établissement et de recherche				
Autres immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions : installations générales, agencements				
Installations techniques, matériels outillages				
AUTRES !Installations générales, agencement				
IMMOBILISAT. !Matériel de transport				
CORPORELLES !Matériel bureau, mobiliers			5 025	
" " !Emballages récupérables divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL III			**5 025**	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prets et autres immobilisations financières				
TOTAL IV				
TOTAL GENERAL			**5 025**	

CEGI

ANNEXE - NOTE N° 03 ETAT DES AMORTISSEMENTS
(décret n° 83.1020 : article 24)

Ces informations sont données par le tableau 2055 N ci-joint.

AMORTISSEMENTS

Exercice N clos le 31/12/06

Désignation : ASSOCIATION OPTIM ETTI

CADRE A SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES		amortissement début exercice	augmentation dotation exerc.	diminution sorties	amortissement fin exercice
Frais d'établissement et recherche					
Autres immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Construct. : Installations générales, agencements					
Installations techniques, matériel					
AUTRES	! Installations générales, agenc.	1 494			1 791
IMMOBILISAT.	! Matériel de transport				
CORPORELLES	! Matériel de bureau		297		
" "	! Emballages récupérables divers				
TOTAL III		1 494	297		1 791
TOTAL GENERAL		1 494	297		1 791

CADRE B VENTILATION DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS

CADRE C MVT. PROVISIONS AMORT. DEROGATOIRES

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	amortissement linéaires	amortissement dégréssifs	amortissement exceptionnels	dotations	reprises
Frais d'établissement					
Autres immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Constructions installations générales					
Installations techniques					
Autres: instal. générales agenc.					
Autres: matériel de transports					
Autres: matériel de bureau	297				
Autres: emballages récupérables					
TOTAL III	297				
TOTAL GENERAL	297				

CADRE D MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANTS LES CHARGES A REPARTIR PLUS. EXERCICES

	Montant net debut exercice	augmentation	dotations amortissement	Montant net fin exercice
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes remboursement des obligations				

CEGI

ANNEXE - NOTE N° 04 ETAT DES PROVISIONS
(décret n° 83.120 : article 24)

Cette information est fournie dans le tableau 2056 N ci-joint.

PROVISIONS

Exercice N clos le 31/12/06

Désignation : ASSOCIATION OPTIM ETTI

NATURE DES PROVISIONS	Montant début exercice	augmentation dotation exerci.	diminutions reprises	Montant fin exercice
Provisions pour reconstitution de gisement				
Provisions pour investissements				
Provisions pour hausse des prix				
Provisions pour fluctuation des cours				
Amortissements dérogatoires				
Provisions fiscales impl. étranger avant 1992				
Provisions fiscales impl. étranger après 1992				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL I				
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties clients				
Provisions pertes sur marché à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilier				
Provisions pour grosses réparations				
Provisions pour charges sur congés				
Autres provisions pour risques et charges				
TOTAL II				
Provisions dépréciation immobilisations incorp.				
Provisions dépréciation immobilisations corpor.				
Provisions des titres équivalence				
Provisions des titres de participation				
Provisions dépréciation immob. financières				
Provisions dépréciation stocks, en cours				
Provisions dépréciation comptes clients	8 495	6 800		15 295
Autres provisions pour dépreciation				
TOTAL III	**8 495**	**6 800**		**15 295**

TOTAL GENERAL	8 495	6 800		15 295

dont dotations et reprises	/ d'exploitation / financières / exceptionnelles	6 800		

Titres mis en équivalence : montant dépréciation à la cloture exercice

CEGI

ANNEXE - NOTE N° 05 ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES
(décret n° 83.1020 : article 24)

Ces renseignements figurent dans le tableau 2057 N ci-joint.

CREANCES ET DETTES

Exercice N clos le 31/12/06

Désignation : **ASSOCIATION OPTIM ETTI**

CADRE A ETAT DES CREANCES	Montant brut	à - 1 an	à + 1 an
Créances rattachées à des participations			
Prets			
Autres immobilisations financières			
Clients douteux ou litigieux	14 513	14 513	
Autres créances clients	49 473	49 473	
Créance représentative des titres pretés (Provision :)			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Etat : Impots sur les bénéfices			
Etat : Taxe sur la valeur ajoutée	103	103	
Etat : Autres impots et taxes			
Etat : Divers			
Groupe et associés			
Débiteurs divers (dont pension titre)	106	106	
Charges constatées d'avance			
TOTAUX	**64 196**	**64 196**	

Montant des prets accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prets et avances consentis aux associés			

CADRE B ETAT DES DETTES	Montant brut	- 1 an	+ 1an -5ans	+ 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes -2 ans à l'origine				
Emprunts et dettes +2 ans à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	34 455	34 455		
Personnel et comptes rattachés	8 547	8 547		
Sécurité sociale et autres organismes	5 444	5 444		
Etat : Impôts sur les bénéfices				
Etat : Taxe sur la valeur ajoutée	17 401	17 401		
Etat : Obligations cautionnés				
Etat : Autres impôts et taxes	9 163	9 163		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	81 091	81 091		
Autres dettes (dont pension titre)				
Dettes représentatives titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAUX	**156 101**	**156 101**		

Emprunts souscrits en cours d'exercice	
Emprunts remboursés en cours d'exercice	
Emprunts et dettes aux associés	

CEGI