EXCO Valliance Audit
HUGUES DE MENONVILLE S.A.

Eric GUILLEN
Franck HUYGHE
Jacques PIERRIN
Carole LEJAS
Christophe POT
José GONCALVES

Experts Comptables
Commissaires aux Comptes
Associés

ASSOCIATION ARRDHOR

22, Rue de l'Arsenal
17300 ROCHEFORT

RAPPORT SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos au 31 DECEMBRE 2011

Siège social :
23, Rue Pascal – BP 70089
17440 Aytre cedex
Tél. : (33) 05.46.42.42.85
Fax : (33) 05.46.43.45.24
E-mail : epdlr@exco.fr

6, Rue Antoine Chanzy
17300 Rochefort
Tél. : (33) 05.46.82.50.50
Fax : (33) 05.46.87.59.63

8, Avenue des Vagues
17200 Royan
Tél. : (33) 05.46.38.02.82
Fax : (33) 05.46.06.02.83
E-mail : pgry@exco.fr

Rue du Petit Rochiac
RD 67 - Les Grands Champs
16710 St Yrieix sur Charente
Tél. : (33) 05.45.39.40.93
Fax : (33) 05.45.38.52.64
E-mail : pgru@exco.fr

32, Boulevard Chanzy
18300 Barbezieux Saint Hilaire
Tél. : (33) 05.45.78.31.84
Fax : (33) 05.45.78.06.69

2, Avenue Henry Le Chatelier - CS 40024
33612 Mérignac cedex
Tél. : (33) 05.56.10.78.00
Fax : (33) 05.56.10.78.01
E-mail : francopolitaux@exco.fr

Site internet : www.exco2a.com

Bureaux à l'Etranger : Cracovie, Gdansk, Radom, Varsovie, Wroclaw (Pologne) – Casablanca (Maroc) - Porto (Portugal)

Membre de EXCO A2A Valliance - SA au capital de 98 112 € - B 351 216 031 RCS La Rochelle – FR 58 351 216 031
Inscrite au tableau de l'Ordre des Experts-comptables et à la Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes de Poitiers

Kreston International

ASSOCIATION : ARRDHOR

SIEGE SOCIAL : 22, Rue de l'Arsenal - 17 300 ROCHEFORT

SIRET : 351 476 080 00012

Mesdames, Messieurs, les membres de l'Association ARRDHOR,

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 2011 sur :

- le contrôle des comptes annuels de l'association ARRDHOR, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- les vérifications et informations spécifiques 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.

I – OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel 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 ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier :

- les principes comptables suivis,
- les estimations significatives retenues,
- et la présentation d'ensemble des comptes.

Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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 – JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'article L 823-9, relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance l'élément suivant :

Dans le cadre de notre audit, nous nous sommes notamment assurés de la réalité des subventions et de leur comptabilisation.

Ces contrôles substantifs n'ont pas mis en évidence d'anomalie de nature à remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus.

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.

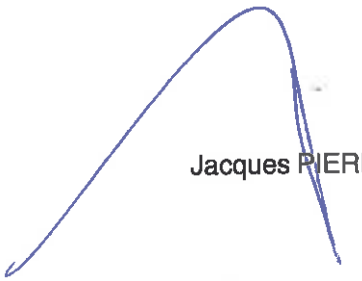
III – VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel 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 d'activité du Conseil d'Administration et dans les documents adressés aux Membres de l'association sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait à Aytré, le 8 juin 2012.

Le Commissaire aux Comptes,
EXCO VALLIANCE AUDIT
(anciennement dénommé S.A. HUGUES DE MENONVILLE).



Jacques PIERRIN.

BILAN ACTIF

	ACTIF	Exercice N 31/12/2011 12			Exercice N-1 31/12/2010 12
		Brut	Amortissements et dépréciations (a déduire)	Net	Net
	Capital souscrit non appelé (I)				
ACTIF IMMOBILISÉ	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions, Brevets et droits similaires	6 325	5 925	400	246
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions	50 765	14 717	36 048	39 769
	Installations techniques Matériel et outillage	231 891	195 806	36 084	51 308
	Autres immobilisations corporelles	101 717	85 421	16 296	25 426
	Immobilisations en cours				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
	Participations mises en équivalence				
	Autres participations	23 272	23 138	134	134
	Créances rattachées à des participations				
	Autres titres immobilisés				
	Prêts	10 000		10 000	
	Autres immobilisations financières	3 520		3 520	3 520
	TOTAL II	427 490	325 007	103 482	130 403
ACTIF CIRCULANT	STOCKS ET EN COURS				
	Matières premières, approvisionnements	22 968		22 968	18 933
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis	6 363		6 363	6 731
	Marchandises				
	Avances et acomptes versés sur commandes				2 369
	CRÉANCES (3)				
	Clients et Comptes rattachés	139 524	7 628	131 896	228 692
	Autres créances	232 305		232 305	191 301
	Capital souscrit - appelé, non versé				
	Valeurs mobilières de placement				
	Disponibilités	8 385		8 385	73 901
	Charges constatées d'avance (3)				836
	TOTAL III	409 545	7 628	401 917	532 764
Comptes de Régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecarts de conversion actif (VI)				
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	837 034	332 636	504 399	663 166

(1) Dont droit au bail 13 520
(2) Dont à moins d'un an
(3) Dont à plus d'un an

SA EXCO VALLIANCE - AUDIT
23 rue Pascal - BP 70069
17443 AYTRE Cedex
Tél. : 05 46 42 42 85 - Fax : 05 46 43 45 24
Siret : 351 216 031 00036 - APE : 6920Z

BILAN PASSIF

	PASSIF	Exercice N 31/12/2011 12	Exercice N-1 31/12/2010 12
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé :)		
	Primes d'émission, de fusion, d'apport		
	Ecarts de réévaluation		
	RESERVES		
	Réserve légale		
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	266 407	237 814
	RESULTAT DE L'EXERCICE (Bénéfice ou perte)	32 500	28 593
	Subventions d'investissement	30 304	43 988
	Provisions réglementées		
	TOTAL I	219 310	310 395
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	TOTAL II		
PROVISIONS	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	TOTAL III		
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	30 668	38 686
	Concours bancaires courants	52	209
	Emprunts et dettes financières diverses		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	105	
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	28 849	102 488
	Dettes fiscales et sociales	112 631	152 384
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	7 083	13 112
	Autres dettes	1 041	1 907
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance	4 659	23 984
	TOTAL IV	185 060	332 770
	Ecarts de conversion passif (V)		
	TOTAL GENERAL (I+II+III+IV+V)	501 399	643 165
	(1) Dont à moins d'un an	161 560	302 113

SA EXCO VALLIANCE - AUDIT
23 rue Pascal - BP 70069
17443 AYTRÉ Cedex
☎ : 05 46 42 42 85 - Fax : 05 46 43 45 24
Siret : 351 216 031 00036 - APE : 6920Z

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2011 12			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	31/12/2010 12
PRODUITS D'EXPLOITATION (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue de Biens	1 485		1 485	4 451
Production vendue de Services	434 611		434 611	423 362
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	436 096		436 096	427 813
Production stockée			368-	252-
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			513 826	331 223
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			11 033	29 997
Autres produits			63	3
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)			950 650	788 790
CHARGES D'EXPLOITATION (2)				
Achats de marchandises				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			19 677	11 031
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)			4 035-	6 075
Autres achats et charges externes *			481 997	253 708
Impôts, taxes et versements assimilés			11 118	9 457
Salaires et traitements			305 215	305 800
Charges sociales			129 486	128 008
Dotations aux amortissements et dépréciations				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			31 022	25 595
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			3 627	6 452
Dotations aux provisions				
Autres charges			7 534	12 256
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)			935 640	758 383
I - RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			14 990-	30 407
QUOTES-PARTS DE RESULTAT SUR OPERATIONS FAITES EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				

SA EXCO VALLIANCE - AUDIT
23 rue Pascal - BP 70069
17443 AYTRÉ Cedex
☎ : 05 46 42 42 85 - Fax : 05 46 43 45 24
Siret : 351 216 031 00036 - APE : 6920Z

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2011 12	Exercice N-1 31/12/2010 12
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participations (3)		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)		
Autres intérêts et produits assimilés (3)	500	3
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
TOTAL V	500	3
CHARGES FINANCIERES		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		11 569
Intérêts et charges assimilées (4)	4 852	3 616
Différences négatives de change	261	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
TOTAL VI	5 113	15 185
2. RESULTAT FINANCIER (V-VI)	4 613-	15 182-
3. RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)	29 [illegible]	15 214-
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 105	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	13 685	13 685
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
TOTAL VII	14 789	13 685
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	180	311
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		
TOTAL VIII	180	311
4. RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	14 609	13 374
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	37 594-	
TOTAL PRODUITS (I+III+V+VII)	975 939	802 472
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)	953 339	973 [illegible]
5. BENEFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	22 600	29 [illegible]

SAECO VALLANCE - AUDIT
23 rue Pascal - BP 70069
17443 AYTRÉ Cedex
05 46 42 42 85 - Fax : 05 46 43 45 24
Siret : 351 216 031 00036 - APE : 6920Z

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
: Redevance de crédit bail immobilier
(3) Dont produits concernant les entreprises liées
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

ANNEXE

Exercice du 01/01/2011 au 31/12/2011

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 120-1 et suivants du Plan Comptable Général 2005.

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que des règlements CRC relatifs à la réécriture du plan comptable général 2005 applicables à la clôture de l'exercice.

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Informations générales complémentaires

Ponctuellement, pour 2010 et 2011, les comptes annuels font apparaître une activité particulière intitulée "ISEND" (International Symposium and Exhibition on Natural Dyes) eut égard à l'importance de la manifestation que s'est déroulée courant avril 2011 à l'Espace Encan de la Rochelle.

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

SA EXCO VALLIANCE - AUDIT
23 rue Pascal - BP 70069
17443 AYTRÉ Cedex
Tél : 05 46 42 42 85 - Fax : 05 46 43 45 24
Siret : 351 216 031 00036 - APE : 6920Z

ANNEXE

Exercice du 01/01/2011 au 31/12/2011

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres postes d'immobilisations incorporelles TOTAL	5 433		892
Installations générales agencements aménagements des constructions	49 561		1 204
Installations techniques, Matériel et outillage industriel	231 891		
Matériel de transport	31 061		
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	69 650		1 006
TOTAL	382 162		2 210
Autres participations	23 272		
Prêts, autres immobilisations financières	3 520		10 000
TOTAL	26 792		10 000
TOTAL GENERAL	414 388		13 102

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres immobilisations incorporelles TOTAL			6 325	6 325
Installations générales agencements aménagements constr.			50 765	50 765
Installations techniques, Matériel et outillage industriel			231 891	231 891
Matériel de transport			31 061	31 061
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			70 655	70 655
TOTAL			384 372	384 372
Autres participations			23 272	23 272
Prêts, autres immobilisations financières			13 520	13 520
TOTAL			36 792	36 792
TOTAL GENERAL			427 490	427 490

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice	Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Autres immobilisations incorporelles TOTAL	5 187	738		5 925
Installations générales agencements aménagements constr.	9 792	4 925		14 717
Installations techniques, Matériel et outillage industriel	180 583	15 223		195 806
Matériel de transport	24 642	4 264		28 906
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	50 643	5 872		56 515
TOTAL	265 660	30 284		295 944
TOTAL GENERAL	270 848	31 022		301 869

SA EXCO VALLIANCE - AUDIT
23 rue Pascal - BP 70069
17443 AYTRÉ Cedex
☎ : 05 46 42 42 85 - Fax : 05 46 43 45 24
Siret : 351 216 031 00036 - APE : 6920Z

ANNEXE

Exercice du 01/01/2011 au 31/12/2011

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Autres immob.incorporelles TOTAL	738				
Instal.générales agenc.aménag.constr.	4 925				
Instal.techniques matériel outillage indus.	15 223				
Matériel de transport	4 264				
Matériel de bureau informatique mobilier	5 872				
TOTAL	30 284				
TOTAL GENERAL	31 022				

Etat des provisions

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur titres de participation	23 138				23 138
Sur comptes clients	11 351	3 627	7 350		7 628
TOTAL	34 490	3 627	7 350		30 766
TOTAL GENERAL	34 490	3 627	7 350		30 766
Dont dotations et reprises d'exploitation		3 627	7 350		

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Prêts	10 000	10 000	
Autres immobilisations financières	3 520	3 520	
Clients douteux ou litigieux	10 469	10 469	
Autres créances clients	129 055	129 055	
Impôts sur les bénéfices	37 594	37 594	
Taxe sur la valeur ajoutée	14 122	14 122	
Débiteurs divers	180 588	180 588	
TOTAL	385 349	385 349	
Montant des prêts accordés en cours d'exercice	10 000		

SA EXCO VALLIANCE - AUDIT
23 rue Pascal - BP 70069
17443 AYTRÉ Cedex
☎ : 05 46 42 42 85 - Fax : 05 46 43 45 24
Siret : 351 216 031 00036 - APE : 6920Z

ANNEXE

Exercice du 01/01/2011 au 31/12/2011

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	30 720	7 192	23 528	
Fournisseurs et comptes rattachés	28 849	28 849		
Personnel et comptes rattachés	24 754	24 754		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	58 663	58 663		
Taxe sur la valeur ajoutée	18 403	18 403		
Autres impôts taxes et assimilés	10 811	10 811		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	7 083	7 083		
Autres dettes	1 041	1 041		
Produits constatés d'avance	4 659	4 659		
TOTAL	184 984	161 456	23 528	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	150 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	157 971			

SA EXCO VALLIANCE - AUDIT
23 rue Pascal - BP 70069
17443 AYTRÉ Cedex
☎ : 05 46 42 42 85 - Fax : 05 46 43 45 24
Siret : 351 216 031 00036 - APE : 6920Z

ANNEXE

Exercice du 01/01/2011 au 31/12/2011

Détail des produits à recevoir

	Montant
Subventions à recevoir	189 832
Total	189 832

Détail des charges à payer

	Montant
Intérêts courus à payer	64
Fournisseurs, factures à recevoir	12 737
Congés payés	24 754
Charges sociales sur congés payés	10 397
Taxe d'apprentissage	2 079
Taxe formation professionnelle continue	2 707
Taxe sur salaires	6 025
Note de frais	1 041
Total	59 804

SA EXCO VALLIANCE - AUDIT
23 rue Pascal - BP 70069
17443 AYTRÉ Cedex
☎ : 05 46 42 42 85 - Fax : 05 46 43 45 24
Siret : 351 216 031 00036 - APE : 6920Z

ANNEXE

Exercice du 01/01/2011 au 31/12/2011

Détail des produits constatés d'avance

	Exploitation	Financier	Exceptionnel
Subventions	4 659		
Total	4 659		

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Engagement en matière de pensions et retraites

La convention collective nationale applicable à l'association ARRDHOR (personnel des bureaux d'études techniques) prévoit dans son article 22 une indemnité de départ en retraite accordée aux salariés. Cette indeminté est fixé en fonction de l'ancienneté acquise à la date du départ en retraite et est applicable à partir de deux ans d'ancienneté, à savoir : "entre deux et cinq and d'ancienneté est versée l'indemnité légale de mise à la retraite (1/10ème de mois par année de présence). A cinq ans révolus, un mois, plus à partir de la sixième année un cinquième de mois par année d'ancienneté supplémentaire".

Les montants de ces engagements au 31/12/2011 sont :

- Indemnités de fin de carrière à verser : 447 973 €
- Valeur probable des indemnités à verser : 317 307 €
- Valeur actuelle probable des indemnités à verser : 174 718 €
- Dette actuarielle : 68 920 €
- Charge normale de l'exercice : 4 578 €

Droit individuel à la formation

Dans le cadre du droit individuel à la formation institué par la loi 2004-391 du 4 mai 2004 relative à la formation professionnelle tout au long de la vie, au 31/12/2011 , le volume d'heures de formation cumulées relatif aux droits acquis et non exercés est de 916 heures, la valeur correspondante est estimée à 18 577 euros pendant les heures de travail et de 7 171 euros hors temps de travail.

- INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES -

SA EXCO VALLIANCE - AUDIT
23 rue Pascal - BP 70069
17443 AYTRÉ Cedex
☎ : 05 46 42 42 85 - Fax : 05 46 43 45 24
Siret : 351 216 031 00036 - APE : 6920Z

ANNEXE

Exercice du 01/01/2011 au 31/12/2011

Produits et charges exceptionnels

Nature	Montant	imputé au compte
Produits exceptionnels		
- Solde fournisseurs 2007	1 105	771 820
- Quote part subventions	10 965	777 000
Total	12 070	
Charges exceptionnelles		
- Amendes routières	180	671 200
Total	180	

Transferts de charges

Nature	Montant
Captation frais de banque Isend	346
Remboursement prévoyance	3 337
Total	3 683

SA EXCO VALLIANCE - AUDIT
23 rue Pascal - BP 70069
17443 AYTRÉ Cedex
☎ : 05 46 42 42 85 - Fax : 05 46 43 45 24
Siret : 351 216 031 00036 - APE : 6920Z