



**Comptes Sociaux**  
**au 31 Décembre 2006**

## ***SOMMAIRE***

- > BILAN
- > COMPTE DE RESULTAT
- > ANNEXE DES COMPTES SOCIAUX

## **MISSION DE PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS**

*Dans le cadre de la mission de Présentation des comptes annuels de l'entreprise  
SA GROUPE PROMEO  
pour l'exercice du 01/01/2006 au 31/12/2006 et conformément à nos accords, j'ai  
effectué les diligences prévues par les normes de Présentation définies par l'Ordre des  
experts-comptables.*

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

Les comptes annuels ci-joints se caractérisent par les données suivantes :

- total du bilan                    25 974 207 Euros
- chiffre d'affaires                1 629 264 Euros
- résultat net comptable        6 601 850 Euros

Fait à \_\_\_\_\_  
le \_\_\_\_\_

Signature de l'expert-comptable

**BILAN ACTIF**

	31/12/2006			31/12/2005
	Brut	Amort. dépréciat.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val. similaire	20 894	2 321	18 573	
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	205 222	28 466	176 756	
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>Immobilisations financières (2)</b>				
Participations	3 439 538	11 984	3 427 554	969 442
Créances rattachées à des participations	7 364 832	204 740	7 160 092	2 030 101
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
	<b>11 030 486</b>	<b>247 511</b>	<b>10 782 974</b>	<b>2 999 543</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
<b>Stocks et en-cours</b>				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>				
<b>Créances (3)</b>				
Clients et comptes rattachés	1 622 492		1 622 492	
Autres créances	1 899 655		1 899 655	3 739 556
Capital souscrit - appelé, non versé				
<b>Valeurs mobilières de placement</b>				
Actions propres				
Autres titres	10 500 000		10 500 000	3 500 000
Instruments de trésorerie				
<b>Disponibilités</b>	1 157 668		1 157 668	3 909 575
Charges constatées d'avance (3)	11 419		11 419	43 500
	<b>15 191 233</b>		<b>15 191 233</b>	<b>11 192 632</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des emprunts				
Ecarts de conversion Actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>26 221 719</b>	<b>247 511</b>	<b>25 974 207</b>	<b>14 192 174</b>
(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
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital (dont versé : 3 061 374 )	3 061 374	2 771 374
Primes d'émission, de fusion, d'apport	12 245 797	2 697 978
Ecarts de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserves :		
- Réserve légale	58 097	800
- Réserves statutaires ou contractuelles		
- Réserves réglementées		
- Autres réserves	594 235	226 156
Report à nouveau		
<b>Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)</b>	6 601 850	1 145 933
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
	<b>22 561 353</b>	<b>6 842 241</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres fonds propres		
<b>PROVISIONS</b>		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
<b>DETTES (1)</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit (2)	290 547	350 142
Emprunts et dettes financières (3)	2 161 080	4 037 017
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Fournisseurs et comptes rattachés	492 682	417 752
Dettes fiscales et sociales	468 546	2 545 023
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance (1)		
	<b>3 412 855</b>	<b>7 349 933</b>
Ecarts de conversion Passif		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>25 974 207</b>	<b>14 192 174</b>
(1) Dont à plus d'un an (a)	201 743	277 706
(1) Dont à moins d'un an (a)	3 211 111	7 072 227
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque	12 628	
(3) Dont emprunts participatifs		

(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours

## COMPTE DE RESULTAT

	31/12/2006			31/12/2005
	France	Exportation	Total	Total
<b>Produits d'exploitation (1)</b>				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)	1 629 264		1 629 264	150 000
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>1 629 264</b>		<b>1 629 264</b>	<b>150 000</b>
Production stockée				
Production immobilisée				
Produits nets partiels sur opérations à long terme				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions et transfert de charges			23 980	
Autres produits			112 491	
			<b>1 765 736</b>	<b>150 000</b>
<b>Charges d'exploitation (2)</b>				
Achats de marchandises				
Variation de stocks				
Achat de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stocks				
Autres achats et charges externes (a)			725 409	160 934
Impôts, taxes et versements assimilés			16 914	865
Salaires et traitements			624 320	91 539
Charges sociales			210 052	33 340
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			30 787	2 638
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
- Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges			7 178	
			<b>1 614 661</b>	<b>289 315</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>151 075</b>	<b>- 139 315</b>
<b>Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
<b>Produits financiers</b>				
De participations (3)			6 779 759	1 227 808
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			136 047	66 061
Reprises sur dépréciations, provisions et tranfert de charges				7 984
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
			<b>6 915 806</b>	<b>1 301 853</b>
<b>Charges financières</b>				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions			216 724	
Intérêts et charges assimilées (4)			17 391	25 344
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
			<b>234 115</b>	<b>25 344</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>6 681 691</b>	<b>1 276 509</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>6 832 766</b>	<b>1 137 194</b>

**COMPTE DE RESULTAT (Suite)**

	31/12/2006	31/12/2005
	Total	Total
<b>Produits exceptionnels</b>		
Sur opérations de gestion		0
Sur opérations en capital	30 000	15 045
Reprises sur dépréciations, provisions et transferts de charges		
	<b>30 000</b>	<b>15 045</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>		
Sur opérations de gestion	130	471
Sur opérations en capital	30 000	16 704
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		
	<b>30 130</b>	<b>17 175</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>- 130</b>	<b>- 2 129</b>
Participation des salariés aux résultats		
Impôts sur les bénéfices	<b>230 786</b>	<b>- 10 869</b>
<b>Total des produits</b>	<b>8 711 542</b>	<b>1 466 898</b>
<b>Total des charges</b>	<b>2 109 692</b>	<b>320 965</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>6 601 850</b>	<b>1 145 933</b>
(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		

## 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 25 974 207,28 Euros  
et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat de : 6 601 849,79 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 27 avril 2007 par le conseil d'administration.

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.

#### Immobilisations incorporelles et corporelles

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

La base d'amortissement comptable est constituée de la valeur brute de l'actif minorée de la valeur résiduelle. La valeur résiduelle n'est prise en compte que si elle est à la fois significative et mesurable de manière fiable dès l'origine.

Les amortissements comptables sont calculés selon la durée de vie du bien.

Lorsqu'ils sont significatifs, les éléments constitutifs de composants font l'objet d'un plan d'amortissement distinct.

Sur le plan fiscal, les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée fiscale d'usage.

#### 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.

#### Stocks

Les stocks sont évalués au coût d'entrée. Le coût d'entrée englobe l'ensemble des coûts d'acquisition, des coûts de transformation et des autres coûts supportés pour amener les stocks à l'endroit et dans l'état où ils se trouvent.

##### 1) Eléments constitutifs

Pour les stocks de matières premières et approvisionnements, le coût d'entrée est le coût d'acquisition, c'est-à-dire le prix d'achat (net des remises et rabais obtenus) augmenté des frais accessoires d'achat. Les escomptes pour règlement comptant sont déduits du prix d'achat et non comptabilisés en produits financiers.

Pour les stocks d'encours et de produits finis : le coût d'entrée est le coût de production, c'est-à-dire le coût d'acquisition des matières premières consommées plus les charges directes et indirectes de production pouvant lui être raisonnablement rattachées (main d'oeuvre de production, amortissement des machines, énergie, etc.).

## 2) Méthode d'évaluation du coût d'entrée

Le coût d'entrée des stocks d'éléments qui ne sont pas fongibles ou qui ne sont pas affectés à des projets spécifiques fait l'objet d'une identification spécifique. Pour les autres catégories de stocks, il convient d'utiliser soit la méthode FIFO (premier entré premier sorti) soit le CMP (coût moyen pondéré).

## 3) Evaluation

Les stocks doivent être évalués au plus faible du coût et de la valeur nette de réalisation. Les provision pour dépréciation sont déterminées par différence entre la valeur brute et la valeur nette de réalisation qui est le prix de vente estimé dans le cours normal de l'activité, diminué des coûts estimés pour l'achèvement et des coûts nécessaires pour réaliser la vente.

### 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.

## Faits caractéristiques

### Convention d'intégration fiscale et charge nette d'impôt société

La société est à la tête d'un groupe fiscal depuis le 1er janvier 2005. Conformément à la convention d'intégration fiscale, elle a comptabilisé la charge d'impôt société groupe pour un montant de 2 761 052 euros et un produit pour 2 643 907 euros.

Après prise en compte de l'impôt société sur les frais d'introduction en bourse (264 840 euros), la charge d'impôt nette de l'exercice s'élève à 230 786 euros.

### Les frais d'augmentation de capital

Les frais liés à l'augmentation de capital (794 520 euros) dans le cadre de l'introduction en bourse sont assimilés à des frais d'émission (Norme IAS 22). Ils s'imputent sur la prime d'émission pour leur montant net d'impôt société.

Le montant ainsi porté au débit de la prime d'émission s'élève à 529 680 euros.

## Autres informations

### Engagements retraite (Art. L 123-13 du code de commerce)

Le montant des engagements de l'entreprise en matière de pensions, de compléments de retraite, d'indemnités et d'allocations en raison du départ à la retraite ou avantages similaires a été considéré comme non significatif au 31 décembre 2006.

### Tableau des immobilisations

Au niveau de la ligne autres participations, il convient de distinguer :

	N-1	Augmentation	Diminution	N
Titres de participatio.	969 442	2 500 096	30 000	3 439 538
Créances rattach.	2 030 004	14 787 908	9 453 080	7 364 832
<b>Totaux</b>	<b>2 999 446</b>	<b>17288 004</b>	<b>9 483 177</b>	<b>10804370</b>

## IMMOBILISATIONS

Cadre A	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
<b>Immobilisations incorporelles</b>			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles			20 894
<b>Total I</b>			
<b>Total II</b>			
<b>Immobilisations corporelles</b>			
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			22 187
Matériel de transport			181 900
Matériel de bureau et informatique, mobilier			1 135
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
<b>Total III</b>			205 222
<b>Immobilisations financières</b>			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	2 999 543		17 288 004
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			
<b>Total IV</b>	2 999 543		17 288 004
<b>TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)</b>	2 999 543		17 514 120

Cadre B	Diminutions		Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations Valeur d'origine
	Par virement	Par cession		
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement et de développement (I)				
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)			20 894	
<b>Immobilisations corporelles</b>				
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			22 187	
Matériel de transport			181 900	
Matériel de bureau et informatique, mobilier			1 135	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>Total III</b>			205 222	
<b>Immobilisations financières</b>				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		9 483 177	10 804 370	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières				
<b>Total IV</b>		9 483 177	10 804 370	
<b>TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)</b>		9 483 177	11 030 486	

## AMORTISSEMENTS

<b>Cadre A SITUATION ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE</b>					
<b>IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES</b>		<b>Valeur en début d'ex.</b>	<b>Augment. Dotations</b>	<b>Diminutions Sorties / Rep.</b>	<b>Valeur en fin d'exercice</b>
<b>Immobilisations incorporelles</b>					
Frais d'établissement et de développement	<b>Total I</b>				
Autres immobilisations incorporelles	<b>Total II</b>		<b>2 321</b>		<b>2 321</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>					
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			197		197
Matériel de transport			28 096		28 096
Matériel de bureau et informatique, mobilier			172		172
Emballages récupérables et divers					
	<b>Total III</b>		<b>28 466</b>		<b>28 466</b>
<b>TOTAL GENERAL (I + II + III)</b>			<b>30 787</b>		<b>30 787</b>

<b>Cadre B VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORT. DEROGATOI</b>							
<b>Immobilisations amortissables</b>	<b>DOTATIONS</b>			<b>REPRISES</b>			<b>Mouvements nets amort. à fin d'exercice</b>
	<b>Différentiel de durée</b>	<b>Mode dégressif</b>	<b>Amortisse-ment fiscal exceptionnel</b>	<b>Différentiel de durée</b>	<b>Mode dégressif</b>	<b>Amortisse-ment fiscal exceptionnel</b>	
<b>Immo. incorporelles</b>							
Frais d'établissm. <b>Total I</b>							
Aut. immo. incorp. <b>Total II</b>							
<b>Immo. corporelles</b>							
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							
<b>Total III</b>							
<b>TOTAL GENERAL (I+II+III)</b>							

<b>Cadre C MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES REPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES</b>				
	<b>Montant net début d'ex.</b>	<b>Augmen-tations</b>	<b>Dotations ex. aux amort.</b>	<b>Montant net en fin d'ex.</b>
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
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
<b>De l'actif immobilisé</b>				
	Créances rattachées à des participations	7 364 832	7 364 832	
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières			
<b>De l'actif circulant</b>				
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	1 622 492	1 622 492	
	Créances représentatives de titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices	837 847	837 847	
	Taxe sur la valeur ajoutée	325 943	325 943	
	Autres impôts taxes et versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)	672 400	672 400	
	Débiteurs divers	63 465	63 465	
	Charges constatées d'avance	11 419	11 419	
	<b>Total</b>	<b>10 898 397</b>	<b>10 898 397</b>	

(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	12 840	12 840		
	- à plus d'un an à l'origine	277 706	75 963	201 743	
	Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)	1 126 655	1 126 655		
	Fournisseurs et comptes rattachés	492 682	492 682		
	Personnel et comptes rattachés	60 594	60 594		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	129 437	129 437		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxe sur la valeur ajoutée	268 563	268 563		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et versements assimilés	9 951	9 951		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés (2)	1 034 425	1 034 425		
	Autres dettes				
	Dettes représentatives de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance				
	<b>Total</b>	<b>3 412 855</b>	<b>3 211 111</b>	<b>201 743</b>	

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice

(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice

(2) Emprunt, dettes contractés auprès des associés

## Provisions inscrites au bilan

	Montant au début de l'exercice	Augmentations : Dotations exercice	Diminutions : Reprises exercice	Montant à la fin de l'exercice
<b>Provisions réglementées</b>				
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				
<b>Total I</b>				
<b>Provisions pour risques et charges</b>				
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				
<b>Total II</b>				
<b>Dépréciations</b>				
Sur immobilisations incorporelles				
Sur immobilisations corporelles				
Sur titres mis en équivalence				
Sur titres de participation		216 724		216 724
Sur autres immobilisations financières				
Sur stocks et en-cours				
Sur comptes clients				
Autres dépréciations				
<b>Total III</b>		<b>216 724</b>		<b>216 724</b>
<b>TOTAL GENERAL (I + II + III)</b>		<b>216 724</b>		<b>216 724</b>
<i>Dont dotations et reprises :</i>				
<i>- d'exploitation</i>				
<i>- financières</i>		216 724		
<i>- exceptionnelles</i>				

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

## ELEMENTS RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES DU BILAN

(Décret 83-1020 du 29-11-1983 - Articles 10 et 24-15)

Eléments relevant de plusieurs postes du bilan	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou des créances représentées par des effets de commerce
	Liées	Avec lesquelles la société a un lien de participation	
Capital souscrit, non appelé			
<b>Immobilisations incorporelles</b>			
Avances et acomptes			
<b>Immobilisations corporelles</b>			
Avances et acomptes			
<b>Immobilisations financières</b>			
Participations			
Créances rattachées à des participations	7 160 092		
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
<b>Total Immobilisations</b>	<b>7 160 092</b>		
Avances et acomptes versés sur commandes			
<b>Créances</b>			
Créances clients et comptes rattachés	1 622 492		
Autres créances	672 400		
Capital souscrit appelé, non versé			
<b>Total Créances</b>	<b>2 294 892</b>		
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
<b>Dettes</b>			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers	1 791 591		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
<b>Total Dettes</b>	<b>1 791 591</b>		

**ENGAGEMENTS FINANCIERS**

(Décret 83-1020 du 29-11-1983 - Articles 24-9 et 24-16)

Engagements donnés	Montant
Effets escomptés non échus	
Avals, cautions et garanties	14 285 054
Engagements de crédit-bail mobilier	
Engagements de crédit-bail immobilier	
Engagements en matière de pensions, retraites, et assimilés	
Autres engagements donnés :	
<b>Total (1)</b>	<b>14 285 054</b>

(1) Dont concernant :	
- les dirigeants	
- les filiales	14 285 054
- les participations	
- les autres entreprises liées	
Dont engagements assortis de sûretés réelles	

Engagements reçus	Montant
CAUTION SOLIDAIRE	1 566 479
<b>Total (2)</b>	<b>1 566 479</b>

(2) Dont concernant :	
- les dirigeants	1 566 479
- les filiales	
- les participations	
- les autres entreprises liées	
Dont engagements assortis de sûretés réelles	

Engagements réciproques	Montant
<b>Total</b>	

**COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL**

(Décret 83-1020 du 29-11-1983 - Article 24-12)

Différentes catégories de titres	Valeur nominale		Nombre de titres			
	Au début de l'exercice	En fin d'exercice	Au début de l'exercice	Crés pendant l'exercice	Remboursés pendant exerci	En fin d'exercice
ACTIONS ORDINAIRES	1,00000	1,00000	2 771 374	290 000		3 061 374

## LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

(Décret 83-1020 du 29-11-1983 - Article 24-11)

	Capital	Capitaux propres	Quote-part du capital détenue en pourcentage	Résultat du dernier exercice clos
<b>A - RENSEIGNEMENTS DETAILLES CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS</b>				
<b>1 - Filiales ( plus de 50% du capital détenu)</b>				
SARL IMMO FINANCES	152 449	7 135 017	99,950	1 863 306
SARL LES JARDINS DU CENTRE	8 000	70 503	99,800	43 182
SARL LA TOUR ST JEAN	8 000	- 79 813	99,800	- 26 623
SARL LES PATIOS DU CANAL	8 000	747 382	99,800	728 898
SNC DOMANE DES GARRIGUES	200	- 4 710	99,000	- 4 910
SARL IMNEO	8 000	1 725 629	99,800	1 082 231
SARL LES JARDINS DE L ATLANTIQUE	8 000	- 13 444	74,800	- 9 161
SARL LE BEAUMARCHAIS	8 000	220 817	99,800	163 622
SARL ESPACE AVENIR	8 000	- 82 054	99,800	- 45 213
SARL QUAI DES ARTS	8 000	- 47 206	75,000	- 44 630
SARL IMMO INVEST	7 700	992 538	95,400	375 204

## LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

(Décret 83-1020 du 29-11-1983 - Article 24-11)

	Capital	Capitaux propres	Quote-part du capital détenue en pourcentage	Résultat du dernier exercice clos
SARL PEGLION	7 622	66 239	99,000	129 322
SARL LE SARTHOIS	8 000	- 29 132	99,800	- 28 296
SARL IMMO FINANCES AMENAGEMENT	20 000	654 117	99,990	651 109
SARL DOMAINE DE LA PINEDE	8 000	- 30 733	75,000	- 38 733
SARL BERGES DU CANAL	8 000	107 539	99,800	- 47 829
VILLAGE CENTER	2 000 000	2 073 962	100,000	73 962
<b>2 - Participations (de 10 à 50% du capital détenu)</b>				
SARL M3G IMMO	8 000	518 932	50,000	87 171
SARL BASTIDE ST CLAIR	8 000	- 17 075	50,000	- 68 399
SARL TERRASSES DU PORT	8 000	388	50,000	- 279 856
SARL ATRIUM	8 000	- 7 367	50,000	- 15 367
<b>B - RENSEIGNEMENTS GLOBAUX SUR LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS</b>				
<b>1 - Filiales non reprises en A :</b>				
a) françaises				
b) étrangères				
<b>2 - Participations non reprises en A :</b>				
a) françaises				
b) étrangères				

**DETAIL DES PRODUITS A RECEVOIR**

	31/12/2006	31/12/2005
<b>Disponibilités</b>		
5187000 Interets a recevoir	99 516	547
<b>Total</b>	<b>99 516</b>	<b>547</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>99 516</b>	<b>547</b>

**DETAIL DES CHARGES A PAYER**

	31/12/2006	31/12/2005
<b>Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit</b>		
1688400 Intérêts courus sur emprunts auprès	212	
5186000 Ch a p int trimestriels		261
<b>Total</b>	<b>212</b>	<b>261</b>
<b>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</b>		
4081000 Fnp fournisseurs	239 852	350 917
<b>Total</b>	<b>239 852</b>	<b>350 917</b>
<b>Dettes fiscales et sociales</b>		
4282000 Prov congés payés	45 722	18 312
4382000 Prov charges soc sur cp	18 289	7 325
4486000 Ch a p fiscales	9 951	936
<b>Total</b>	<b>73 962</b>	<b>26 573</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>314 026</b>	<b>377 752</b>

**REMUNERATION DES DIRIGEANTS**

(Décret 83-1020 du 29-11-1983 - Article 24-18)

Rémunérations allouées aux membres	Montant
- des organes de direction ou de gérance	237 571
- des organes d'administration	
- des organes de surveillance	
<b>Total</b>	<b>237 571</b>

**EFFECTIF MOYEN**

(Décret 83-1020 du 29-11-1983 - Article 24-22)

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	4	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés	10	
Ouvriers		
<b>Total</b>	<b>14</b>	<b>0</b>

**VARIATION DES CAPITAUX PROPRES**

	Montant
Capitaux propres N - 1 après résultat et avant AGO	6 842 241
- Distributions	- 720 557
<b>Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice</b>	<b>6 121 684</b>
Variations du capital social	
Variation des primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	
Variation des subventions d'investissement et des provisions réglementées	
Variation des autres postes	
<b>Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice</b>	
<b>Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports rétroactifs</b>	<b>6 121 684</b>
Variations du capital social	290 000
Variations du compte de l'exploitant	
Variations des primes d'émission, de fusion, d'apport...	9 547 819
Variations des écarts de réévaluation	
Variations des réserves légales, statutaires, contractuelles et autres	425 376
Variations des réserves réglementées	
Variations du report à nouveau	
Variations des subventions d'investissement et provisions réglementées	
- Affectation du résultat N-1 en capitaux propres (hors distribution)	- 425 376
<b>Variations en cours d'exercice</b>	<b>9 837 819</b>
<b>Capitaux propres à la clôture de l'exercice avant résultat</b>	<b>15 959 503</b>
Résultat de l'exercice	6 601 850
<b>Capitaux propres à la clôture de l'exercice après résultat et avant assemblée annuelle</b>	<b>22 561 353</b>