

13 JUIN 2007

A2161  
-----  
93 B39

**JACQUES COEUR**  
**Société à responsabilité limitée**  
**Capital social : 150 000 €**  
**180 Rue de la Giniesse**  
**34500 BEZIERS**

**RCS : BEZIERS B 392 322 343**

\*\*\*\*\*

**RAPPORT DU COMMISSAIRE A LA TRANSFORMATION  
ET DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
SUR LA TRANSFORMATION DE LA SOCIETE  
EN SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE**

-----

**(Assemblée Générale Extraordinaire du 22 Juin 2007)**

**Jean-Louis HUC**  
**Commissaire aux Comptes**  
**Immeuble Espace 2B**  
**ZAE Le Monestié**  
**34760 BOUJAN SUR LIBRON**

Messieurs,

En exécution des missions de Commissaire à la Transformation et de Commissaire aux Comptes, qui nous ont été confiées, en application des dispositions des articles L 224-3 et L 223-43 du Code de Commerce, par décision en date du 25 Octobre 2004, nous avons établi le présent rapport :

- afin de vous faire connaître notre appréciation sur la valeur des biens composant l'actif social et sur les avantages particuliers stipulés et de nous prononcer sur le montant des capitaux propres par rapport au capital social,
- sur la situation de votre société,

**I- Appréciation sur la valeur des biens composant l'actif social et attestation sur le montant des capitaux propres**

Nous avons effectué nos travaux selon les normes de la Compagnie Nationale des Commissaires aux Comptes. Ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences destinées à contrôler les éléments constitutifs du patrimoine de la société en termes d'existence, d'appartenance et d'évaluation, à analyser les avantages particuliers stipulés et à vérifier que le montant des capitaux propres est au moins égal au montant du capital social.

Cette vérification a notamment consisté à apprécier l'incidence éventuelle sur la valeur comptable des éléments entrant dans la détermination des capitaux propres, des événements survenus entre la date des derniers comptes annuels et la date de notre rapport.

Nos travaux ont été effectués sur la base des comptes annuels arrêtés au 31 Décembre 2006 tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la valeur des biens composant l'actif social.

Sur la base de nos travaux, nous attestons que le montant des capitaux propres qui s'élèveront à 2 867 607 €, est au moins égal au montant du capital social qui s'élèvera à 150 000 €.

**II- Situation de votre société**

Nous avons effectué nos travaux selon les normes professionnelles applicables en France. Ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences destinées à analyser la situation de la société afin de mettre en évidence les éventuels faits de nature à compromettre la continuité de l'exploitation.

Notre synthèse de l'analyse sur la situation de la société est la suivante :

L'actif totalise 23 112 028 €. Il se compose de :

-Actifs immobilisés.....	113 528 €
-Valeurs réalisables à court terme ou disponibles ....	<u>22 998 500 €</u>
TOTAL.....	23 112 028 €

Les dettes s'élèvent à

-Dettes financières.....	12 382 238 €
-Dettes d'exploitation.....	7 403 276€
-Autres dettes.....	158 870 €
-Comptes de régularisation.....	<u>160 850 €</u>
TOTAL.....	20 105 234 €

L'actif net comptable s'élève à ..... 2 883 266 €

Le fonds de roulement est positif de ..... 2 783 541 €

Dans le cadre de la transformation envisagée, la situation de votre société, telle qu'elle est analysée ci-dessus, n'appelle pas d'observation de notre part, en particulier au regard de la continuité d'exploitation.

FAIT A BOUJAN-SUR-LIBRON  
Le 11 Juin 2007

**LE COMMISSAIRE AUX COMPTES**

J. B HUC



Document N° C5107.10006

Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts).

1

BILAN - ACTIF

D.G.I. N° 2050 (2007)

Désignation de l'entreprise : SARL JACQUES COEUR

Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois \* 9

Adresse de l'entreprise : 180 Rue de La Giniésse

Durée de l'exercice précédent \* 1 2

Numéro SIRET\* 3 9 2 3 2 2 3 4 3 0 0 0 4 8

Code APE 7 0 . 1 A

Néant  \*

				Exercice N clos le, 3 1 1 2 2 0 0 6	N-1 3 1 0 3 0 6
		Brut 1	Amortissements, provisions 2	Net 3	Net 4
Capital souscrit non appelé (I)	AA				
Frais d'établissement *	AB		AC		
Frais de développement *	CX		AE		
Concessions, brevets et droits similaires	AF		AG		
Fonds commercial (1)	AH		AI		
Autres immobilisations incorporelles	AJ		AK		
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL		AM		
Terrains	AN		AO		
Constructions	AP		AQ		
Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR		AS		
Autres immobilisations corporelles	AT	61 636	AU 11 794	49 842	55 798
Immobilisations en cours	AV	9 763	AW	9 763	
Avances et acomptes	AX		AY		
Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS		CT		
Autres participations	CU	50 341	CV	50 341	39 841
Créances rattachées à des participations	BB		BC		
Autres titres immobilisés	BD		BE		
Prêts	BF		BG		
Autres immobilisations financières *	BH	3 581	BI	3 581	3 581
<b>TOTAL (II)</b>	<b>BJ</b>	<b>125 322</b>	<b>BK 11 794</b>	<b>113 528</b>	<b>99 221</b>
Matières premières, approvisionnements	BL		BM		
En cours de production de biens	BN	9 788 938	BO	9 788 938	6 831 313
En cours de production de services	BP		BQ		
Produits intermédiaires et finis	BR		BS		
Marchandises	BT		BU		
Avances et acomptes versés sur commandes	BV	112 315	BW	112 315	264 932
Clients et comptes rattachés (3) *	BX	8 944 109	BY	8 944 109	5 631 179
Autres créances (3)	BZ	3 754 498	CA	3 754 498	2 666 547
Capital souscrit et appelé, non versé	CB		CC		
Valeurs mobilières de placement	CD		CE		
dont actions propres .....	CD		CE		
Disponibilités	CF	395 882	CG	395 882	306 984
Marges constatées d'avance (3) *	CH	2 757	CI	2 757	2 663
<b>TOTAL (III)</b>	<b>CJ</b>	<b>22 998 500</b>	<b>CK 0</b>	<b>22 998 500</b>	<b>15 703 619</b>
Valeurs d'émission d'emprunt à évaluer (IV)	CW				
Valeurs de remboursement des obligations (V)	CM				
Valeurs de conversion actif * (VI)	CN				
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)</b>	<b>CO</b>	<b>23 123 821</b>	<b>IA 11 794</b>	<b>23 112 028</b>	<b>15 802 840</b>



(1) Dont droit au bail :

(2) P r à moins "

Document N° C5107.10006

Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts).

2

**BILAN - PASSIF avant répartition**

D.G.I. N° 2051 (2007)

Désignation de l'entreprise : SARL JACQUES COEUR

Néant

		Exercice N	Exercice N - 1
Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : ..... 150 000 .....)	DA	150 000	150 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	DB		
Écarts de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK )	DC		
Réserve légale (3)	DD	15 245	15 245
Réserves statutaires ou contractuelles	DE		
Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours B1 )	DF	2 449	2 449
Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* EJ )	DG	853 666	439 653
Report à nouveau	DH		
<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	DI	1 846 247	2 914 013
Subventions d'investissement	DJ		
Provisions réglementées *	DK		
<b>TOTAL (I)</b>	DL	2 867 607	3 521 360
Produit des émissions de titres participatifs	DM		
Avances conditionnées	DN		
<b>TOTAL (II)</b>	DO	0	0
Provisions pour risques	DP	139 186	154 230
Provisions pour charges	DQ		
<b>TOTAL (III)</b>	DR	139 186	154 230
Emprunts obligataires convertibles	DS		
Autres emprunts obligataires	DT		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	6 820 245	5 103 424
Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI )	DV	5 561 994	3 370 657
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW		380
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	6 393 468	2 869 373
Dettes fiscales et sociales	DY	1 009 809	754 404
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ		
Autres dettes	EA	158 870	29 011
Produits constatés d'avance (4)	EB	160 850	
<b>TOTAL (IV)</b>	EC	20 105 234	12 127 249
Écarts de conversion passif *	ED		
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I à V)</b>	EE	23 112 028	15 802 840
Écart de réévaluation incorporé au capital	1B		
Dont { Réserve spéciale de réévaluation (1959)	1C		
Écart de réévaluation libre	1D		
Réserve de réévaluation (1976)	1E		
Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	1F		
Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	14 705 975	12 090 111
Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH	6 781 099	5 057 247



\* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n°2032

Désignation de l'entreprise : SARL JACQUES COEUR

Néant

		Exercice N			Exercice (N-1)	
		France	Exportations et livraisons intracommunautaires	Total		
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises *	FA	FB	FC		
	Production vendue { biens * services * }	FD	FE	FF	9 999 406	11 586 907
		FG	FH	FI		
		FJ	FK	FL	9 999 406	11 586 907
	Chiffre d'affaires nets*		0			
	Production stockée *			FM	2 620 779	1 905 518
	Production immobilisée *			FN		
	Subventions d'exploitation			FO		
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges * (9)			FP	156 860	69 421
	Autres produits (1) (11)			FQ	37	33 538
Total des produits d'exploitation (2) (I)				FR	12 777 082	13 595 384
Achats de marchandises (y compris droits de douane) *				FS		
Variation de stock (marchandises) *				FT		
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane) *				FU	9 580 096	9 617 032
Variation de stock (matières premières et approvisionnements) *				FV		
Autres achats et charges externes (3) (6 bis) *				FW	109 441	111 665
Impôts, taxes et versements assimilés *				FX	39 727	11 589
Salaires et traitements *				FY	184 364	121 138
Charges sociales (10)				FZ	102 402	61 767
DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations { - dotations aux amortissements * - dotations aux provisions * }			GA	5 956	4 908
				GB		
	Sur actif circulant : dotations aux provisions *			GC		
	Pour risques et charges : dotations aux provisions			GD	139 186	154 230
Autres charges (12)				GE	29 826	17 155
Total des charges d'exploitation (4) (II)				GF	10 190 997	10 099 484
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (1 - II)				GG	2 586 085	3 495 900
Bénéfice attribué ou perte transférée *		(III)		GH		43 526
Perte supportée ou bénéfice transféré *		(IV)		GI		3 752
Produits financiers de participations (5)				GJ	464 500	592 750
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)				GK		
Autres intérêts et produits assimilés (5)				GL		50 959
Reprises sur provisions et transferts de charges				GM		
Différences positives de change				GN		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				GO		
Total des produits financiers (V)				GP	464 500	643 709
Dotations financières aux amortissements et provisions *				GQ		
Intérêts et charges assimilées (6)				GR	105 293	88 162
Différences négatives de change				GS		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				GT		
Total des charges financières (VI)				GU	105 293	88 162
RÉSULTAT FINANCIER (III - VI)						



**COMPTE DE RESULTAT DE L'EXERCICE (Suite)**

Désignation de l'entreprise : SARL JACQUES COEUR

Néant  \*

		Exercice N		Exercice N - 1	
EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA			
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *	HB			
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC			
	<b>Total des produits exceptionnels (7) (VII)</b>	HD	0	0	
EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE			
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF			
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	HG			
	<b>Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)</b>	HH	0	0	
<b>- RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>		HI	0	0	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		HJ	0	0	
Impôts sur les bénéfices * (X)		HK	1 099 045	1 177 207	
<b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>		HL	13 241 582	14 282 619	
<b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>		HM	11 395 335	11 368 605	
<b>- BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)</b>		HN	1 846 247	2 914 013	
(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO			
(2)	Dont { Produits de locations immobilières Produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	HY			
		IG			
(3)	Dont { - Crédit-bail mobilier * - Crédit-bail immobilier	HP			
		HQ			
(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IH			
	Dont produits concernant les entreprises liées	IJ			
	Dont intérêts concernant les entreprises liées	IK			
(5)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.)	IX	17 500		
	Dont transferts de charges	A1	2 630	1 690	
	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)	A2			
	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A3			
	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A4			
	Dont primes et cotisations complémentaires personnelles : facultatives A6 obligatoires A9				
Détail des produits et charges exceptionnels (Si ce cadre est insuffisant, joindre un état du même modèle) :		Exercice N			
		Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels		
Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :		Exercice N			
		Charges antérieures	Produits antérieurs		



## 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 23 112 027,58 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, apparaît un résultat de 1 846 246,98 Euros .

L'exercice a une durée de 9 mois, recouvrant la période du 01/04/2006 au 31/12/2006.

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

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.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

#### ELEMENT 1A) art 7-1, 7-2, 24-1, 24-2

##### Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production .

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

- Agencements et aménagements divers 8 ans
- Matériel, mobilier de bureau et informatique 3,5 et 10 ans

#### ELEMENT 1B) art 7-4, 7-5, 24-1, 24-2

##### 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.

ELEMENT 1C) art 7-1, 7-2, 24-2

Stocks

La valeur brute des marchandises et des 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 concourants à la production.

Cependant, et compte tenu de l'organisation de l'entreprise, ces évaluations sont faites à partir de procédures et méthodes simplifiées telles qu'elles sont habituellement utilisées par les entreprises d'importance similaire du même secteur.

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant 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.

ELEMENT 1D) art 24-2

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.

ELEMENT 1 D) art 24-3

Les changements de méthode d'évaluation, survenus au cours de l'exercice sont les suivants : NEANT.

Les changements de méthode de présentation, survenus au cours de l'exercice, sont les suivants : NEANT.

## IMMOBILISATIONS

Euros

Cadre A		Valeur brute	Augmentations	
		début d'exercice	Réévaluations	Acquisitions
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Coûts d'établissement et de développement	Total I			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	Total II			
<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		58 336,96		
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier		3 299,17		
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				9 763,40
Avances et acomptes				
	Total III	61 636,13		9 763,40
<b>Immobilisations financières</b>				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		39 841,33		10 500,00
Autres titres immobilisés				
Autres et autres immobilisations financières		3 580,94		
	Total IV	43 422,27		10 500,00
<b>TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)</b>		<b>105 058,40</b>		<b>20 263,40</b>

Cadre B		Diminutions		Valeur brute	Réévaluations
		Par virement	Par cession	fin d'exercice	Valeur d'origine
<b>Immobilisations incorporelles</b>					
Coûts d'établissement et de développement	(I)				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	(II)				
<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				58 336,96	
Matériel de transport					
Matériel de bureau et informatique, mobilier				3 299,17	
Emballages récupérables et divers					
Immobilisations corporelles en cours				9 763,40	
Avances et acomptes					
	Total III			71 399,53	
<b>Immobilisations financières</b>					
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres participations				50 341,33	
Autres titres immobilisés					
Autres et autres immobilisations financières				3 580,94	
	Total IV			53 922,27	
<b>TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)</b>				<b>125 321,80</b>	

## AMORTISSEMENTS

Euros

Annexe A SITUATION ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Valeur en début d'ex.	Augment. Dotations	Diminutions Sorties / Rep.	Valeur en fin d'exercice
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement et de développement				
Autres immobilisations incorporelles				
<b>Total I</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	4 253,74	5 469,09		9 722,83
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 584,02	486,92		2 070,94
Emballages récupérables et divers				
<b>Total III</b>	<b>5 837,76</b>	<b>5 956,01</b>		<b>11 793,77</b>
<b>TOTAL GENERAL (I + II + III)</b>	<b>5 837,76</b>	<b>5 956,01</b>		<b>11 793,77</b>

Annexe B VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORT. DEROGATOIR							
Immobilisations Amortissables	DOTATIONS			REPRISES			Mouvements nets amort. à fin d'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amortissement fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amortissement fiscal exceptionnel	
<b>Immobilisations incorporelles</b>							
Frais d'établissement							
Autres immo. incorp.							
<b>Total I</b>							
<b>Total II</b>							
<b>Immobilisations corporelles</b>							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
Constructions sur sol d'autrui							
Instal. gén., agenc. amén. const.							
Techn., mat. outil. indus.							
Instal. gén., agenc., amén. divers							
Matériel de transport							
Matériel bureau, inform., mobilier							
Emballages récup. et divers							
<b>Total III</b>							
<b>TOTAL GENERAL (I+II+III)</b>							

Annexe 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.
Émission d'emprunt à étaler				
Remboursement des obligations				

## PROVISIONS ET DEPRECIATIONS INSCRITES AU BILAN

Euros

	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	154 230,00	139 186,00	154 230,00	139 186,00
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>154 230,00</b>	<b>139 186,00</b>	<b>154 230,00</b>	<b>139 186,00</b>
<b>Dépréciations</b>				
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Titres mis en équivalence				
Titres de participation				
Autres immobilisations financières				
Stocks et en-cours				
Comptes clients				
Autres dépréciations				
<b>Total III</b>				
<b>TOTAL GENERAL (I + II + III)</b>	<b>154 230,00</b>	<b>139 186,00</b>	<b>154 230,00</b>	<b>139 186,00</b>

	- d'exploitation	139 186,00	154 230,00
<i>Dont dotations et reprises :</i>	- financières		
	- exceptionnelles		

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

## ETAT DES CREANCES ET DES DETTES

Euros

Annexe A	ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
<b>l'actif immobilisé</b>				
	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières	3 580,94		3 580,94
<b>l'actif circulant</b>				
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	8 944 108,99	8 944 108,99	
	Créances représentatives de titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéficiaires			
	Taxe sur la valeur ajoutée	1 062 902,79	1 062 902,79	
	Autres impôts taxes et versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)	1 967 045,85	1 967 045,85	
	Débiteurs divers	724 549,12	724 549,12	
	Charges constatées d'avance	2 757,44	2 757,44	
	<b>Total</b>	<b>12 704 945,13</b>	<b>12 701 364,19</b>	<b>3 580,94</b>

<i>Dont prêts accordés en cours d'exercice</i>	
<i>Dont remboursements obtenus en cours d'exercice</i>	
<i>Prêts et avances consenties aux associés</i>	

Annexe 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	6 781 099,22	6 781 099,22		
	à plus d'un an à l'origine	39 145,49	9 683,57	29 461,92	
	Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)				
	Fournisseurs et comptes rattachés	6 393 467,52	6 393 467,52		
	Personnel et comptes rattachés	43 340,05	43 340,05		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	64 400,93	64 400,93		
	Impôts sur les bénéficiaires				
	Taxe sur la valeur ajoutée	875 541,35	875 541,35		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et versements assimilés	26 526,50	26 526,50		
	Charges sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés (2)	5 561 993,50	192 196,00	5 369 797,50	
	Autres dettes	158 870,19	158 870,19		
	Dettes représentatives de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance	160 849,50	160 849,50		
	<b>Total</b>	<b>20 105 234,25</b>	<b>14 705 974,83</b>	<b>5 399 259,42</b>	

<i>Emprunts souscrits en cours d'exercice</i>	
<i>Emprunts remboursés en cours d'exercice</i>	7 031,49
<i>Emprunt, dettes contractés auprès des associés</i>	

# ELEMENTS RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES DU BILAN

Euros

(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			
Immobilisations incorporelles Avances et acomptes			
Immobilisations corporelles Avances et acomptes			
Immobilisations financières Participations Créances rattachées à des participations Autres titres immobilisés Autres immobilisations financières			
<b>Total Immobilisations</b>			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances Créances clients et comptes rattachés Autres créances	8 902 269,64		
Capital souscrit appelé, non versé	2 690 703,40		
<b>Total Créances</b>	<b>11 592 973,04</b>		
Titres mobilières de placement Responsibilités			
Emprunts obligataires convertibles Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
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>			

## DETAIL DES CHARGES A PAYER

Euros

31/12/2006	31/03/2006
------------	------------

		31/12/2006	31/03/2006
<b>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</b>			
40810000	FRS FNP FRAIS GENERAUX	9 089,60	4 485,00
40811000	FRS FNP LOTISSEMENT	3 816 720,88	959 005,12
	<b>Total</b>	<b>3 825 810,48</b>	<b>963 490,12</b>
<b>Dettes fiscales et sociales</b>			
42820000	DETTES PROVIS. S/C.P.	15 467,00	10 026,00
43860000	ORG.SOC.CHARGES A PAYER	7 495,00	4 055,00
44860000	ETAT CHARGES A PAYER	26 526,50	3 082,00
	<b>Total</b>	<b>49 488,50</b>	<b>17 163,00</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>3 875 298,98</b>	<b>980 653,12</b>

## DETAIL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Euros

		31/12/2006	31/03/2006
370000	PRODUITS CONSTAT.D'AVANCE	160 849,50	
TOTAL GENERAL		160 849,50	

## DETAIL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

Euros

31/12/2006	31/03/2006
------------	------------

48600000 CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	2 757,44	2 663,11
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>2 757,44</b>	<b>2 663,11</b>

## DETTES GARANTIES PAR DES SURETES REELLES

Euros

(Décret 83-1020 du 29-11-1983 - Article 24-8)

	Dettes garanties	Montant des sûretés	Valeurs comptables nettes des biens donnés en garantie
emprunts obligataires convertibles			
autres emprunts obligataires			
emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit	6 820 244,71		
emprunts et dettes divers			
avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
dettes fournisseurs et comptes rattachés			
dettes fiscales et sociales			
dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
autres dettes			
<b>Total</b>	<b>6 820 244,71</b>		

## EFFECTIF MOYEN

Euros

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

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
adres	3	
ents de maîtrise et techniciens		
mployés	4	
ryriers		
<b>Total</b>	<b>7</b>	<b>0</b>

## LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Euros

(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>RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS</b>				
<b>i - Filiales (plus de 50% du capital détenu)</b>				
SARL TERRE DU SOLEIL D'OC	8 000,00	1 479 195,00	70,000	705 850,00
<b>j - Participations (de 10 à 50% du capital détenu)</b>				
SARL LES GRANDS PINS	7 622,45	63 286,00	25,000	15 280,00
SARL DOMAINE DES GARRIGUES	45 000,00	1 308 663,00	33,330	1 250 183,00
SARL FONCIERE DU LITTORAL	8 000,00	14 785,00	50,000	8 235,00
SNC LES OLIVIERS	1 500,00	315 989,00	50,000	315 638,00
SOCI DUGUESCLIN	2 000,00	(29 536,00)	50,000	(31 536,00)
SAS MONTAGNAC AVENIR	40 000,00	39 138,00	25,000	681,00
SOCI BERGAME	1 000,00	642 608,00	25,000	641 608,00
SNC LE PARC DE VENUS	100 000,00	42 977,00	30,000	(57 022,00)
SARL LES HAUTS DE VERCOL		977,00	33,333	977,00
SARL PECH DE LA CROUZETTE		814,00	50,000	814,00

## LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Euros

(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
SEP TERRASSES DU CAYLUS		( 393,00)	50,000	( 393,00)
SEP LES CIGALINES		229,00	50,000	229,00
SEP LES JARDINS DE NAIS		418 813,00	50,000	418 813,00
SEP LE CHAMPS DE MARS		55 424,88	33,330	55 424,88
SEP LES AMANDIERS		351 245,00	50,000	351 245,00
SNC LES VIGNES	1 000,00	529,00	50,000	( 471,00)
SCI AGDE LES JARDINS	1 000,00	73 885,00	50,000	72 885,00
<b>RENSEIGNEMENTS GLOBAUX SUR LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS</b>				
- Filiales non reprises en A :				
a) françaises				
b) étrangères				
- Participations non reprises en A :				
c) françaises				
d) étrangères				