ECOVIS®
FRANCE

2° INVESTING INITIATIVE

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 Décembre 2017

SIRIS
Chartered accountants, Auditors & Consultants
Société d'expertise comptable inscrite au Tableau de l'Ordre de Paris Ile-de-France & Société de commissariat aux comptes inscrite à la Compagnie Régionale de Paris
Siège : 23 rue d'Anjou – 75 008 PARIS / Bureaux : 103 rue de Miromesnil – 75 008 PARIS / Tél. : + 33 1 53 20 32 32 - www.ecovis.fr
S.A.R.L. au capital de 800 000 Euros / SIRET : 449 272 392 00035 – APE : 6920Z
Id TVA: FR 5444927239200027

ECOVIS International tax advisors accountants auditors lawyers in Argentina, Australia, Austria, Belarus, Belgium, Brazil, Bulgaria, China,
Croatia, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Estonia, Finland, France, Germany, Great Britain, Greece, Hong Kong, Hungary, India, Indonesia, Ireland, Italy, Japan, Republic of Korea, Latvia,
Liechtenstein, Lithuania, Luxembourg, Republic of Macedonia, Malaysia, Malta, Mexico, Netherlands, New Zealand, Norway, Poland, Portugal, Qatar, Romania, Russia, Republic of Serbia,
Singapore, Slovak Republic, Slovenia, Spain, Sweden, Switzerland, Taiwan, Tunisia, Turkey, Ukraine, Uruguay, USA (associated partners) and Vietnam.
ECOVIS International is a Swiss association. Each Member Firm is an independent legal entity in its own country and is only liable for its own acts or omissions, not those of any other entity.
ECOVIS Europe AG is a German Member Firm of ECOVIS International

2° INVESTING INITIATIVE

Association régie par les dispositions de la loi du 1er Juillet 1901

97 rue Lafayette

75 010 Paris

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS Exercice clos le 31 décembre 2017

A l'assemblée générale de l'association 2° INVESTING INITIATIVE,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de l'association 2° INVESTING INITIATIVE relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er Janvier 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté notamment sur le caractère approprié des principes comptables suivis et le caractère raisonnable des estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes, ainsi que la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux membres de l'association

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 de gestion et dans les autres documents adressés aux membres sur la situation financière et les comptes annuels.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de l'association à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider l'association ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre association.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de l'association à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et évènements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris, le 2 mai 2018

SIRIS S.A.R.L.
Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Paris

Emmanuel Magnier
Associé

In Extenso

ASSOCIATION 2° INVESTING

COMPTES ANNUELS

Bilan au 31/12/2017

97 Rue La FAYETTE

75010 PARIS

SIRET : 78917936300013

IN EXTENSO ILE DE FRANCE 63 ter avenue Edouard Vaillant 92517 Boulogne Billancourt
Tél : 01 72 29 60 00 - Fax : 01.72.29.60.01

Membre de Deloitte.

Sommaire

Sommaire	1
COMPTES ANNUELS	
Bilan Actif	2
Bilan Passif	3
Compte de résultat	4
Compte de résultat (Suite)	5
Règles et méthodes comptables simplifiées	6
Tableau de suivi des fonds associatifs	7
Tableaux de suivi des fonds dédiés	8
Etat des immobilisations	9
Etat des amortissements	10
Etat des provisions et dépréciations	11
Etat des créances	12
Etat des dettes	13
Produits à recevoir	14
Charges à payer	15
Effectif moyen	16
Engagement retraite	17
Ventilation des ressources d'exploitation	18

COMPTES ANNUELS

Bilan Actif

Bilan Actif	Au 31/12/2017			Au 31/12/2016
	Brut	Amort. Prov.	Net	Net
Actif Immobilisé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres				
Immobilisations en cours				
Avances				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations tech., matériel et outillages industriels				
Autres	30 685	20 202	10 483	12 819
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (1)				
Participations	46		46	46
Titres immobilisés de l'activité en portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts	73 000		73 000	
Autres	18 596		18 596	18 596
TOTAL (I)	**122 327**	**20 202**	**102 126**	**31 462**
Comptes de liaison				
TOTAL (II)				
Actif circulant				
Stocks et en-cours				
Matières premières, autres approvisionnements				
En cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (2)				
Usagers et comptes rattachés	1 787 210		1 787 210	3 033 799
Autres	56 178		56 178	33 418
Valeurs mobilières de placement				
Instruments de Trésorerie				
Disponibilités	371 870		371 870	293 058
Charges constatées d'avance (2)	5 396		5 396	286 609
TOTAL (III)	**2 220 654**		**2 220 654**	**3 646 885**
Frais d'émission d'emprunts à étaler(IV)				
Primes de remboursement des emprunts (V)				
Ecarts de conversion actif(VI)				
TOTAL GENERAL ACTIF (I à VI)	**2 342 981**	**20 202**	**2 322 779**	**3 678 347**

(1) Dont à moins d'un an

(2) Dont à plus d'un an

ENGAGEMENTS RECUS

Legs net à réaliser :

- Acceptés par les organes statutairement compétents

- Autorisés par l'organisme de tutelle

Dons en nature restant à vendre

Bilan Passif

Bilan Passif	Au 31/12/2017 Net	Au 31/12/2016 Net
Fonds Propres		
Fonds associatifs sans droit de reprise		
Ecarts de réévaluation		
Réserves		
Report à nouveau	110 622	73 056
Résultat de l'exercice (excédent ou déficit)	16 399	37 566
Autres fonds associatifs		
Fonds associatifs avec droit de reprise :		
- Apports		
- Legs et donations		
- Résultats sous contrôle de tiers financeurs		
Ecarts de réévaluation		
Subventions d'investissement sur biens non renouvelables		
Provisions réglementées		
Droit des propriétaires commodat		
TOTAL (I)	**127 021**	**110 622**
Comptes de liaison		
TOTAL (II)		
Provisions et fonds dédiés		
Provisions pour risques	48 902	55 936
Provisions pour charges		
Fonds dédiés sur subventions de fonctionnement	1 314 196	2 071 491
Fonds dédiés sur autres ressources		
TOTAL (III)	**1 363 098**	**2 127 427**
Emprunts et dettes (1)		
Emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)		
Emprunts et dettes financières diverses	300	300
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	708 839	1 237 830
Dettes fiscales et sociales	113 757	131 602
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	9 765	40 567
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		30 000
TOTAL (IV)	**832 660**	**1 440 298**
Ecart de conversion passif (V)		
TOTAL GENERAL PASSIF (I à V)	**2 322 779**	**3 678 347**
(1) Dont à moins d'un an		
(1) Dont à plus d'un an		
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque		
ENGAGEMENTS DONNES		
Legs net à réaliser :		
- Acceptés par les organes statutairement compétents		
- Autorisés par l'organisme de tutelle		
Dons en nature restant à payer		

Compte de résultat

Compte de résultat	Du 01/01/2017 au 31/12/2017	Du 01/01/2016 Au 31/12/2016
Produits d'exploitation		
Ventes de marchandises		
Production vendue de biens		
Production vendue de services	38 461	36 943
Produits d'exploitation	**38 461**	**36 943**
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation	1 213 744	3 559 211
Dons		
Cotisations	90 440	140 360
Legs et Donations		
Produits liés à des financements réglementaires		
Autres produits	13 839	755
Reprises sur amortis., dépréciations, prov., transferts de charges	55 936	374
TOTAL (I)(1)	**1 412 419**	**3 737 643**
Charges d'exploitation		
Achats de marchandises		
Variation de stock de marchandises		
Achats de matières premières et autres approvisionnements	960	1 447
Variation de stock matières premières et autres appro.		
Autres achats et charges externes (2)	1 287 322	2 136 776
Impôts, taxes et versements assimilés	20 704	16 956
Salaires et traitements	359 212	313 291
Charges sociales	145 904	125 547
Dotations aux amortissements sur immobilisations	7 844	8 274
Dotations aux dépréciations des immobilisations		
Dotations aux dépréciations des l'actifs circulants		
Dotations aux provisions	48 902	55 936
Autres charges	279 819	1
TOTAL (II)(3)	**2 150 667**	**2 658 230**
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	**(738 248)**	**1 079 413**
Excédent ou déficit transféré (III)		
Déficit ou excédent transféré (IV)		
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun (III - IV)		
Produits financiers		
Produits financiers de participation (4)	25	
Produits autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé (4)		
Autres intérêts et produits assimilés (4)		
Reprise sur provisions et transferts de charges		
Différence positives de change	3 774	609
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
TOTAL (V)	**3 800**	**609**
Charges financières		
Dotation financières aux amortissements et dépréciations		
Intérêts et charges assimilées (5)		
Différences négatives de change	6 061	3 658
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements		
TOTAL (VI)	**6 061**	**3 658**
RESULTAT FINANCIER (V - VI)	**(2 261)**	**(3 049)**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)	**(740 509)**	**1 076 364**

Compte de résultat (Suite)

Compte de résultat (Suite)	Du 01/01/2017 Au 31/12/2017	Du 01/01/2016 Au 31/12/2016
Produits Exceptionnels		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge		
TOTAL (VII)		
Charges Exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	387	3 524
Sur opérations en capital		381
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
TOTAL (VIII)	**387**	**3 905**
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	**(387)**	**(3 905)**
Impôts sur les bénéfices (IX)		
SOLDE INTERMEDIAIRE		
Report des ressources non utilisées des exercices antérieurs (X)	1 581 047	748 903
Engagements à réaliser sur ressources affectées (XI)	823 753	1 783 796
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII + X)	**2 997 266**	**4 487 155**
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + XI)	**2 980 867**	**4 449 590**
EXCEDENT OU DEFICIT (total des produits - total des charges)	**16 399**	**37 566**

Evaluation des contributions volontaires en nature

PRODUITS	Du 01/01/2017 Au 31/12/2017	Du 01/01/2016 Au 31/12/2016
Bénévolat		
Prestations en nature		
Dons en nature		
TOTAL		

CHARGES	Du 01/01/2017 Au 31/12/2017	Du 01/01/2016 Au 31/12/2016
Secours en nature		
Mise à disposition gratuite de biens et services		
Personnel bénévole		
TOTAL		

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont redevance sur crédit_bail mobilier

(2) Dont redevance sur crédit_bail immobilier

(3) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

(4) Dont produits concernant des organismes liés

(5) Dont intêrets concernant des organismes liés

Règles et méthodes comptables

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 31/12/2017 dont le total du bilan avant répartition est de 2 322 779 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de 16 399 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2017 au 31/12/2017.

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

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du réglement 99-01 du CRC relatif aux modalités d'établissement des comptes annuels des associations.

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

- 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.

Informations relatives aux opérations inscrites au bilan et compte de résultat

Ne sont mentionnées dans l'annexe que les informations à caractère significatif.

Amortissements

Ils sont calculés, en fonction de la durée d'utilisation prévue, suivant le mode linéaire ou dégressif.

Stocks

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

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Tableau de suivi des fonds associatifs

Libellé	Solde au début d'exercice	Affectation du résultat et retraitement	Augmentation	Diminution	Solde à la fin de l'exercice
Fonds Propres					
Fonds associatifs sans droit de reprise :					
- Patrimoine intégré					
- Fonds statutaires					
- Subventions d'investissement sur biens non renouvelables					
- Apports sans droit de reprise					
- Legs et donations avec contrepartie d'actifs immobilisés					
- Subventions d'investissement sur biens renouvelables					
Ecarts de réévaluation					
Réserves :					
- Réserves indisponibles					
- Réserves statutaires ou contractuelles					
- Réserves réglementées					
- Autres réserves					
Report à nouveau	73 056	37 566			110 622
Résultat de l'exercice (excédent ou déficit)	37 566	(37 566)	16 399		16 399
Autres fonds associatifs					
Fonds Propres					
- Apports					
- Legs et donations					
- Résultats sous contrôle de tiers financeurs					
Ecarts de réévaluation					
Subventions d'investissement sur biens non renouvelables					
Provisions réglementées					
Droit des propriétaires					
TOTAL	**110 622**		**16 399**		**127 021**

Commentaire

Tableaux de suivi des fonds dédiés

I - SUBVENTIONS DE FONCTIONNEMENT AFFECTEES	Montant initial	Fonds à engager au début de l'exercice A	Utilisation en cours d'exercice B	Engagement à réaliser sur nouvelles ressources affectées C	Fonds restant à engager en fin d'exercice D = A-B+C
SEI METRICS	1 346 629	244 491	197 838		46 653
GREEN WIN	112 688	43 204	23 430		19 774
ET RISK	421 031	421 031	285 331		135 700
ADEME RETAIL	26 390	26 390	26 390		
ADEME DATA STUDY	18 276	18 276	18 276		
ET RISK PARTNER	864 949	864 949	576 632		288 317
LIFE &amp: GO	266 902	266 902	266 902		
FOEN	152 723	152 723	152 723		
SWISS PACTA	33 526	33 526	33 526		
KRFONDEN - CLIMATE ACTION		161 166	102 537		58 629
PACTA		607 845	247 444		360 401
CLIMATE WORKS		244 733	11 402		233 331
MIDDLE MAN		200 000	28 608		171 392
Total	**3 243 114**	**3 285 236**	**1 971 039**		**1 314 197**

II - RESSOURCES PROVENANT DE LA GENEROSITE DU PUBLIC	Montant initial	Fonds à engager au début de l'exercice A	Utilisation en cours d'exercice B	Engagement à réaliser sur nouvelles ressources affectées C	Fonds restant à engager en fin d'exercice D = A-B+C
Dons manuels					
Total					
Legs et donations					
Total					
Total					

Commentaire

Etat des immobilisations

Cadre A	Valeur brute en début d'exercice	Augmentations	
Immobilisations incorporelles		Réévaluation de l'exercice	Acquisitions créances virements
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles			
TOTAL			
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Inst. gales., agencts. et aménagt. const.			
Installations techniques, matériel et outillages ind.			
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers			
Mat. de transport			
Mat. de bureau et info., mobilier	25 177		11 456
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL	**25 177**		**11 456**
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	46		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	18 596		133 000
TOTAL	**18 642**		**133 000**
TOTAL GENERAL	**43 819**		**144 456**

Cadre B	Diminutions		Valeur brute des immo en fin d'exercice	Réévalua. légale ou éval. par mise en équival.
	Virement	Cession		Valeur d'origine des immo en fin d'exercice
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles				
TOTAL				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Inst. gales., agencts. et aménagt. const				
Installations techniques, matériel et outillages ind.				
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers				
Mat. de transport				
Mat. de bureau et info., mobilier		5 948	30 685	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL		**5 948**	**30 685**	
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations			46	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		60 000	91 596	
TOTAL		**60 000**	**91 642**	
TOTAL GENERAL		**65 948**	**122 327**	

Etat des amortissements

Situation et mouvements de l'exercice	Montant au début de l'exercice	Augment.	Diminut.	Montant en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établ. et développement				
Autres postes d'immo. incorp.				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Ins. gales., agencts. et aménag. des constr.				
Inst. techniques, mat. et outillage indust.				
Inst. gales., agenc. et aménagements divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau et informatique, mobilier	12 357	7 931	86	20 202
Emballages récup. et divers				
	12 357	**7 931**	**86**	**20 202**
TOTAL GENERAL	**12 357**	**7 931**	**86**	**20 202**

Immobilisations amortissables	Ventil. mouvements provision amortissements dérogatoires						
	DOTATIONS			REPRISES			Mouvement net des amort. à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établ. et développement (I)							
Autres postes d'immo. incorp. (II)							
TOTAL							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
Constructions sur sol d'autrui							
Inst. gales., agencts. et aménag. des constr.							
Inst. techniques, mat. et outillage indust.							
Inst. gales., agenc. et aménagements divers							
Matériel de transport							
Mat. de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récup. et divers.							
TOTAL							
Frais d'acquisition de titres de participations							
TOTAL GENERAL							
TOTAL GENERAL NON VENTILE		TOTAL GENERAL NON VENTILE			TOTAL GENERAL NON VENTILE		

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début d'exercice	Augment.	Dotations exercice aux amort.	Montant net en fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

Etat des provisions et dépréciations

NATURE DES PROVISIONS	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			Utilisées	Non-utilisées	
Provisions réglementées					
Provisions pour reconstitution des gisements miniers, pétroliers					
Provisions pour investissements					
Provisions pour hausse des prix					
Amortissements dérogatoires					
Provisions fiscales pour implantation à l'étranger av. 01/01/1992					
Provisions fiscales pour implantation à l'étranger ap. 01/01/1992					
Provisions pour prêts d'installation					
Autres provisions réglementées					
TOTAL I					
Provisions pour risques de charges					
Provisions pour litiges					
Provisions pour garanties données aux usagers, adhérents					
Provisions pour pertes sur marchés à terme					
Provisions pour amendes et pénalités					
Provisions pour pertes de change					
Provisions pour pensions & 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	55 936	48 902	55 936		48 902
TOTAL II	**55 936**	**48 902**	**55 936**		**48 902**
Dépréciations					
Sur immobilisations incorporelles					
Sur immobilisations corporelles					
Sur titres mis en équivalence					
Sur titres de participations					
Sur autre immobilisations financières					
Sur stocks et en cours					
Sur comptes clients					
Autres dépréciation					
TOTAL III					
TOTAL GENERAL (I+II+III)	**55 936**	**48 902**	**55 936**		**48 902**
Dont dotations et reprises : - d'exploitation		48 902	55 936		
- financières					
- exceptionnelles					
Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciationde l'exerice (Art. 39-1-5 du CGI)					

Etat des créances

Créances (a)	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Echéances à moins d'1 an	Echéances à plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)	73 000	73 000	
Autres immobilisations financières	18 596		18 596
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	1 787 210	1 787 210	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée			
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)			
Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres)	56 178	56 178	
Charges constatées d'avance	5 396	5 396	
TOTAL	**1 940 380**	**1 921 784**	**18 596**
(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice	133 000		
(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	60 000		
(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques			

Commentaire

Etat des dettes

Dettes (b)	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Echéances à moins d'1 an	Echéances de 1 à 5 ans	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des établs de crédit (1)				
- à 1 an max. à l'origine				
- à plus d'1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)	300	300		
Fournisseurs et comptes rattachés	708 839	708 839		
Personnel et comptes rattachés	25 946	25 946		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	74 070	74 070		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée				
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	13 741	13 741		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)				
Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)	9 765	9 765		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	**832 660**	**832 660**		

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice

(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice

(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques

Commentaire

Produits à recevoir

(Article R123-189 du Code de Commerce)

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le 31/12/2017	Exercice clos le 31/12/2016
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	55 350.00	56 756.05
Autres créances	27 784.40	
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL	**83 134.40**	**56 756.05**

Détail des produits à recevoir

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le 31/12/2017	Exercice clos le 31/12/2016
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	**55 350.00**	**56 756.05**
418100 Usag. prod.non enc.fact.	55 350.00	56 756.05
Autres créances	**27 784.40**	
409800 Rrr a obten.avoir a recev	27 784.40	
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL	**83 134.40**	**56 756.05**

Charges à payer

(Article R123-189 du Code de Commerce)

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le 31/12/2017	Exercice clos le 31/12/2016
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	313 927.35	579 207.55
Dettes fiscales et sociales	40 937.75	37 506.32
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL	**354 865.10**	**616 713.87**

Détail des charges à payer

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le 31/12/2017	Exercice clos le 31/12/2016
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	**313 927.35**	**579 207.55**
408100 FOURN.FTS NON PARVEN	313 927.35	579 207.55
Dettes fiscales et sociales	**40 937.75**	**37 506.32**
428230 DETTE PROV.CONGES A	24 874.96	23 098.51
438600 Autr.charg.social.a payer	14 022.68	12 880.56
448630 FORMATION CONTINUE	2 040.11	1 527.25
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL	**354 865.10**	**616 713.87**

Effectif moyen

Catégories de salariés	Salariés	En régie
Cadres	5	
Agents de maîtrise & techniciens		
Employés	1	
Ouvriers		
Apprentis sous contrat		
TOTAL	**6**	

Engagement retraite

Les engagements d'indemnités de départ à la retraite n'ont pas été comptabilisé et figurent en engagement hors bilan au 31/12/2017. Ces engagements sont évalués à 5 894 euros. Ce montant a été déterminé avec un taux d'actualisation à 1.31%, en cas de départ à la retraite volontaire à 67 ans et avec un taux de rotation moyen.

Ventilation des ressources d'exploitation

Nature	Montant
KRFONDEN 1 198 890KDD	161 166
EUROPEAN COMMISSION PACTA	607 845
MIDDLE MAN	200 000
CLIMATE WORKS	244 733
Total	**1 213 744**

Commentaire