



**gimbert
associés**

expertise comptable
et commissariat
aux comptes

***FEDERATION DEPARTEMENTALE
DES CHASSEURS DU GERS***

***RAPPORT
DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
Exercice clos au 30.06.2017***



www.cabinetgimbert.expert-infos.com

Inscrit au tableau de l'ordre
de la région de Toulouse
Membre de la compagnie
régionale d'Agen
SAS au capital de 300 000 €
RCS AUCH B 391 702 404 000 16

Siège social : 12, rue de l'Espérance BP 51 32500 Fleurance T 05 62 06 21 04 F 05 62 06 67 84 fleurance@cabinetgimbert.com
Bureau d'Auch : 20, rue Albert-Schweitzer Bât. A 32000 Auch T 05 62 05 63 84
Bureau de Mirande : 6, rue de Sérignhac BP 49 32300 Mirande T 05 62 66 83 17
Bureau de Vic-Fezensac : 10, rue de la République 32190 Vic-Fezensac T 05 62 06 47 83
Bureau de Monléon-Magnoac : 7, chemin Dera Terrero 65670 Monléon-Magnoac T 05 62 39 09 42



**gimbert
associés**

expertise comptable
et commissariat
aux comptes

FEDERATION DEPARTEMENTALE DES CHASSEURS DU GERS

**Siège social : Route de Toulouse
32000 AUCH**

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos au 30/06/2017

Mesdames, Messieurs les Adhérents,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 30/06/2017 sur :

- le contrôle des comptes annuels de votre Association, 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 le Conseil d'Administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.



www.cabinetgimbert.expert-infos.com

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 vérifier, 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 votre Association à la fin de cet exercice.

II. – Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes, notamment pour ce qui concerne :

- La provision pour risque et charge présentée en page 16 de l'annexe des comptes annuels. Nous avons contrôlé les principes comptables utilisés pour la calculer ainsi que son exhaustivité et sa réalité. Nos contrôles n'amènent pas de remarque particulière.
- Les produits d'exploitation. Nous avons procédé à des contrôles permettant de valider leur exhaustivité, leur réalité, la correcte séparation des exercices. Nos contrôles n'amènent pas de remarque particulière.

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. - Vérifications et informations spécifiques

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 établi par le Conseil d'Administration et dans les documents adressés aux Adhérents sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait à FLEURANCE, le 21 décembre 2017
Le Commissaire aux comptes
CABINET GIMBERT & ASSOCIES, représenté par


Stéphane Matre

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 30/06/2017 12		Exercice N-1 30/06/2016 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et Provisions	Net	Net	Euros %
ACTIF IMMOBILISE	Immobilisations incorporelles					
	Frais d'établissement					
	Frais de recherche et de développement					
	Concessions, Brevets et droits similaires					
	Fonds commercial (1)					
	Autres immobilisations incorporelles	72 369	70 662	1 708	3 888	2 180 56.07
	Avances et acomptes					
	Immobilisations corporelles					
	Terrains	176 855	88 435	88 420	63 139	25 281 40.04
	Constructions	1 392 917	879 182	513 736	551 290	37 554 6.81
	Installations techniques Matériel et outillage	90 015	81 825	8 189	10 950	2 760 25.21
	Autres immobilisations corporelles	130 380	113 632	16 748	24 504	7 756 31.65
	Immobilisations en cours					
	Avances et acomptes					
	Immobilisations financières (2)					
	Participations mises en équivalence					
	Autres participations					
	Créances rattachées à des participations					
	Autres titres immobilisés	1 742		1 742	1 742	
	Prêts				100	100 100.00
	Autres immobilisations financières					
Total I		1 864 278	1 233 735	630 543	638 613	25 070 3.82
ACTIF CIRCULANT	Comptes de liaison Total II					
	Stocks et en cours					
	Matières premières, approvisionnements					
	En-cours de production de biens					
	En-cours de production de services					
	Produits intermédiaires et finis					
	Marchandises					
	Avances et acomptes versés sur commandes					
	Créances (3)					
	Créances usagers et comptes rattachés					
	Autres créances	58 270		58 270	2 988	55 282 NS
	Valeurs mobilières de placement	2 120 322		2 120 322	2 116 298	4 024 0.19
	Instruments de trésorerie					
	Disponibilités	412 105		412 105	435 563	23 458 5.39
	Charges constatées d'avance (3)	51 409		51 409	43 721	7 688 17.58
	Total III	2 642 105		2 642 105	2 598 571	43 535 1.68
Comptes de Régularisation	Charges à répartir sur plusieurs exercices (IV)					
	Primes de remboursement des obligations (V)					
	Ecart de conversion actif (VI)					
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)		4 506 383	1 233 735	3 272 648	3 237 184	35 465 6.17

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 30/06/2017	Exercice N-1 30/06/2016	Ecart N / N-1	
		12	12	Euros	%
FONDS ASSOCIATIFS	Fonds propres				
	Fonds associatifs sans droit de reprise				
	Ecarts de réévaluation				
	Réserves :				
	Réserves statutaires ou contractuelles	1 693 990	1 617 086	76 904	4.76
	Réserves réglementées				
	Autres réserves	835 893	634 444	201 449	31.75
	Report à nouveau				
	Résultat de l'exercice (Excédents ou Déficits)	227 363	273 352	150 990	54.24
	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	8 256	9 908	1 651	16.67
	Provisions réglementées				
	Droit des propriétaires				
	Total I	2 653 502	2 539 740	123 762	4.86
PROVISIONS ET FONDS DÉDIÉS	Comptes de liaison				
	Total II				
	Provisions pour risques	37 418	18 402	19 016	103.34
	Provisions pour charges				
	Fonds dédiés sur subventions de fonctionnement				
	Fonds dédiés sur autres ressources				
	Total III	37 418	18 402	19 016	103.34
DETTES (1)	Emprunts obligataires				
	Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit (2)	301 147	335 052	33 905	10.12
	Emprunts et dettes financières divers				
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	44 353	74 463	30 110	40.44
	Dettes fiscales et sociales	153 732	137 838	15 894	11.53
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Autres dettes	70 497	148 638	78 141	52.57
	Instruments de trésorerie				
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance				
	Total IV	569 729	695 991	126 263	21.14
	Ecarts de conversion passif (V)				
TOTAL GENERAL (I+II+III+IV+V)		3 250 649	3 224 283	26 366	0.82

(1) Dont à plus d'un an
Dont à moins d'un an

(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques

569 729 695 991

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N	Exercice N-1	Ecart N / N-1	
	30/06/2017	30/06/2016	Euros	%
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises	3 629	4 209	581	13.79
Production vendue de Biens et Services	335 465	331 130	4 334	1.31
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation	111 669	123 518	11 849	9.59
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges	32 053	67 604	35 551	52.59
Collectes				
Cotisations	162 289	165 796	3 507	2.12
Autres produits	971 765	991 211	19 446	1.96
Total I	1 616 866	1 613 463	3 403	0.21
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises	20 588	69 709	49 121	70.47
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)				
Autres achats et charges externes	466 185	421 667	44 518	10.56
Impôts, taxes et versements assimilés	36 820	34 797	2 023	5.81
Salaires et traitements	439 770	415 608	24 162	5.81
Charges sociales	234 391	215 788	18 603	8.62
Dotations aux amortissements et aux provisions				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements	68 064	62 543	5 520	8.83
Sur immobilisations : dotations aux provisions				
Sur actif circulant : dotations aux provisions				
Pour risques et charges : dotations aux provisions	37 418	18 402	19 016	103.34
Subventions accordées par l'association	88 480	93 821	5 341	5.69
Autres charges (2)	122 961	121 077	1 883	1.56
Total II	1 501 676	1 453 412	48 264	3.27
1 - Résultat d'exploitation (I-II)	115 190	160 051	147 860	93.56
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 30/06/2017	Exercice N-1 30/06/2016	Ecart N / N-1	
			Euros	%
Produits financiers				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilier				
Autres intérêts et produits assimilés	47 590	65 992	18 401	27.83
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		213	213	100.00
Total V	47 590	66 204	18 614	28.12
Charges financières				
Dotations aux amortissements et aux provisions				
Intérêts et charges assimilées	12 672	13 512	841	6.22
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	6 800		6 800	
Total VI	19 472	13 512	5 960	44.18
2. Résultat financier (V-VI)	28 118	52 692	24 574	46.64
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	130 310	282 748	152 437	53.91
Produits exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 721	326	1 395	427.47
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1 651	1 651		
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Total VII	3 373	1 977	1 396	70.64
Charges exceptionnelles				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	468		468	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions				
Total VIII	468		468	
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	2 904	1 977	927	46.95
Impôts sur les bénéfices (IX)	5 852	6 373	521	8.18
Total des produits (I+III+V+VII)	1 667 531	1 751 649	83 918	4.79
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX)	1 540 469	1 475 297	65 172	4.56
Solde intermédiaire	127 062	276 352	150 290	54.29
+ Report des ressources non utilisées des exercices antérieurs				
- Engagements à réaliser sur ressources affectées				
5. EXCÉDENTS OU DÉFICITS	127 062	276 352	150 290	54.29

ANNEXE

SOMMAIRE

	page
- REGLES ET METHODES COMPTABLES	
Principes et conventions générales	14
Permanence ou changement de méthodes	14
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN	
Etat des immobilisations	15
Etat des amortissements	15
Tableau de variation des fonds associatifs	16
Etat des provisions	16
Etat des échéances des créances et des dettes	17
Tableau de suivi des fonds dédiés	17
Autres immobilisations incorporelles	18
Evaluation des immobilisations corporelles	18
Evaluation des amortissements	18
Titres immobilisés	18
Evaluation des créances et des dettes	18
Evaluation des valeurs mobilières de placement	18
Disponibilités en Euros	19
Produits à recevoir	19
Charges à payer	19
Charges et produits constatés d'avance	19
- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS	
Montant des engagements financiers	19
Engagement en matière de pensions et retraites	20
- INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES	
Valeurs mobilières	20

NA = Non Applicable NS = Non significative

SMA

ANNEXE

Exercice du 01/07/2016 au 30/06/2017

- 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 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général 2016.

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 du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2015-06 et 2016-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable 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.

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

ANNEXE

Exercice du 01/07/2016 au 30/06/2017

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres postes d'immobilisations incorporelles TOTAL	72 369		
Terrains	146 028		30 827
Constructions sur sol propre	1 384 256		8 662
Installations techniques, Matériel et outillage industriel	87 915		2 100
Matériel de transport	14 910		
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	113 965		1 505
TOTAL	1 747 073		43 094
Autres titres immobilisés	1 742		
Prêts, autres immobilisations financières	100		
TOTAL	1 842		
TOTAL GENERAL	1 821 284		43 094

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres immobilisations incorporelles TOTAL			72 369	72 369
Terrains			176 855	176 855
Constructions sur sol propre			1 392 917	1 392 917
Installations techniques, Matériel et outillage industriel			90 015	90 015
Matériel de transport			14 910	14 910
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			115 470	115 470
TOTAL			1 790 167	1 790 167
Autres titres immobilisés			1 742	1 742
Prêts, autres immobilisations financières		100		
TOTAL		100	1 742	1 742
TOTAL GENERAL		100	1 864 278	1 864 278

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	68 482	2 180		70 662
Terrains	82 888	5 546		88 435
Constructions sur sol propre	659 165	44 949		704 114
Installations générales agencements aménagements constr.	173 801	1 266		175 067
Installations techniques, Matériel et outillage industriel	76 965	4 860		81 825
Matériel de transport	14 910			14 910
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	89 461	9 261		98 722
TOTAL	1 097 190	65 884		1 163 074
TOTAL GENERAL	1 165 672	68 064		1 233 735

ANNEXE

Exercice du 01/07/2016 au 30/06/2017

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Autres immob.incorporelles TOTAL	2 180				
Terrains	5 546				
Constructions sur sol propre	44 949				
Instal.générales agenc.aménag.constr.	1 266				
Instal.techniques matériel outillage indus.	4 860				
Matériel de bureau informatique mobilier	9 261				
TOTAL	65 884				
TOTAL GENERAL	68 064				

Tableau des variations des fonds associatifs

Nature des provisions et des réserves	Montant début d'exercice	Affectation résultats et retraitement	Dotation exercice	Reprise exercice	Montant fin exercice
Fonds propres					
Réserves :					
Réserves statutaires ou contractuelles	1 617 086		46 904	30 000	1 693 990
Autres réserves	634 444		231 449	30 000	835 893
RESULTAT DE L'EXERCICE	278 352	150 990	127 362	127 362	127 363
Autres fonds associatifs					
Fonds associatifs avec droit de reprise :					
Subventions d'investissement	9 908			1 651	8 256
Provisions réglementées					
TOTAL I	2 539 790	150 990	405 715	129 014	2 665 502

Etat des provisions

Provisions pour risques et charges	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Litiges	18 402	37 418	18 402		37 418
TOTAL	18 402	37 418	18 402		37 418
TOTAL GENERAL	18 402	37 418	18 402		37 418
Dont dotations et reprises d'exploitation		37 418	18 402		

ANNEXE

Exercice du 01/07/2016 au 30/06/2017

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 700	1 700	
Débiteurs divers	56 570	56 570	
Charges constatées d'avance	51 409	51 409	
TOTAL	109 679	109 679	

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	1 550	1 550		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	299 596	34 513	146 248	118 835
Fournisseurs et comptes rattachés	44 353	44 353		
Personnel et comptes rattachés	54 587	54 587		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	83 863	83 863		
Impôts sur les bénéfices	5 852	5 852		
Autres impôts taxes et assimilés	9 431	9 431		
Autres dettes	70 497	70 497		
TOTAL	569 729	304 646	146 248	118 835
Emprunts remboursés en cours d'exercice	33 731			

Tableau de suivi des fonds dédiés

Ressources	Montant initial	Fonds à engager au début de l'exercice	Utilisation en cours d'exercice	Engagement à réaliser sur nou- velles ressources affectées	Fonds restant engager en fin d'exercice
		A	B	C	D = A - B + C
Réserve projet associati	30 000	30 000	30 000		
Réserve dédiée projet PG	60 000	60 000		15 000	75 000
Réserve dédiée projet GG	35 000	35 000		10 000	45 000
TOTAL	125 000	125 000	30 000	25 000	120 000

Les ressources externes obtenues des dons, des legs ou via des subventions, affectées à des projets précis et non encore utilisés conformément à l'engagement pris à l'égard des financeurs sont portées en fin d'exercice au passif du bilan au poste « Fonds dédiés ». Au compte de résultat sont enregistrés:

- En charges dans le poste « engagements à réaliser sur ressources affectées », les dons et legs reçus dans l'exercice et non utilisés à la clôture
- En produits dans le poste « report des ressources non utilisées des exercices antérieurs », la reprise des sommes inscrites en fonds dédiés, au fur et à mesure que les dépenses relatives aux projets sont engagées.

ANNEXE

Exercice du 01/07/2016 au 30/06/2017

Autres immobilisations incorporelles

Les brevets, concessions et autres valeurs incorporelles immobilisées ont été évalués à leur coût d'acquisition, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

	Valeurs	Taux d'amortissement
Programmes informatique	47 948	95.96

Evaluation des immobilisations corporelles

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Evaluation des amortissements

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Constructions	Linéaire	5,10,20,40 ans
Agencements et aménagements	Linéaire	8,12,13,14,20ans
Matériels et outillages	Linéaire	4,5,8 ans
Matériel de bureau	Linéaire	3, 4 ans
Mobilier	Linéaire	8 ans

Titres immobilisés

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.
En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur d'entrée des titres cédés a été estimée au prix d'achat moyen pondéré.
Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Evaluation des créances et des dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Evaluation des valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement ont été évaluées à leur coût d'acquisition à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.
En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur des titres a été estimée selon la méthode FIFO (premier entré, premier sorti).

ANNEXE

Exercice du 01/07/2016 au 30/06/2017

Disponibilités en Euros

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Autres créances	54 682
Disponibilités	11 481
Total	66 163

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 550
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	16 503
Dettes fiscales et sociales	102 838
Autres dettes	1 500
Total	122 391

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	51 409
Total	51 409

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Engagements financiers

Engagements donnés

Autres engagements donnés :		27 715
intérêts restant à courir sur emprunt	27 715	
Total (1)		27 715

Engagements reçus

ANNEXE

Exercice du 01/07/2016 au 30/06/2017

Engagement en matière de pensions et retraites

Afin de faire face aux avantages prévus par la convention collective nationale notre association alimente un contrat IFC souscrit auprès d'AXA. Le solde du compte de ce contrat s'élevait 45 059 € au 30/09/2016.

- INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES -

Inventaire du portefeuille de valeurs mobilières

Désignation	Date d'achat	Prix d'achat	Cours au 30/06/2017	Plus ou moins value latente
DAT EXCEDENT ASSOCIATION	11/09/2014	105 000	105 000	
DAT EXCEDENT ASSOCIATION	28/07/2015	50 000	50 000	
DAT EXCEDENT ASSOCIATION	17/09/2015	430 000	430 000	
DAT EXCEDENT ASSOCIATION	16/09/2016	350 000	350 000	
DAT EXCEDENT ASSOCIATION	27/09/2016	100 000	100 000	
DAT EXCEDENT ASSOCIATION	27/12/2016	325 000	325 000	
DAT EXCEDENT ASSOCIATION	21/11/2014	135 000	135 000	
DAT EXCEDENT ASSOCIATION	30/11/2015	85 000	85 000	
PARTS SOC VOLONTAIRES	06/11/2016	50 000	50 000	
OBLIGATIONS CA 2.80%	22/07/2016	300 000	315 507	15 507
TOTAL		1 930 000	1 945 507	15 507

Le 13/10/2017