

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2006 dont le total est de 16.020.917 € et au compte de résultat dégageant une perte de 438.669 €.

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

Les notes et les tableaux, ci-après, font partie intégrante des comptes annuels. Ils sont présentés en euros.

Ces comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'Administration le 23 avril 2007.

1. FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

La société a, lors de l'Assemblée générale extraordinaire du 28 juin 2006, délégué sa compétence au Conseil d'Administration en vue de procéder à une augmentation de capital.

Cette augmentation de capital a pour objectif global de renforcer les fonds propres de la société et lui donner les moyens de réaliser sa stratégie d'investissement.

Au cours du deuxième semestre, la société a débuté un programme d'acquisition.

2. PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES APPLIQUES

2.1. Modes et méthodes d'évaluation appliqués aux divers postes du bilan et du compte de résultat - Rappel des principes comptables

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.

2.2. Immobilisations corporelles

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

La société Foncière Atland a appliqué à compter du 1^{er} janvier 2005 le nouveau traitement comptable sur les actifs définis par les règlements CRC 2002-10 et CRC 2004-06.

Dans les comptes sociaux, le coût d'acquisition d'un immeuble comprend :

- le prix d'achat,
- les coûts directement attribuables (frais accessoires, droit de mutation, honoraires, coût de transaction, etc.)
- le coût de construction, des travaux d'aménagement et d'installation éventuellement réalisés lors de l'acquisition.

L'amortissement est calculé de manière linéaire, en fonction de la durée d'utilité des actifs concernés. Lorsque des composants des immobilisations corporelles ont des durées d'utilité différentes, ils sont comptabilisés en tant qu'immobilisations corporelles distinctes.

Les durées d'utilité retenues sont les suivantes :

Gros œuvre :	60 ans (L)
Façades, étanchéité :	30 ans (L)
Chauffage, électricité :	20 ans (L)
Agencement :	15 ans (L)
Agencements et installations :	10 ans (L)
Matériel de bureau :	3 ans (L)
Mobilier de bureau :	10 ans (L)

3. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

3.1. Immobilisations corporelles

3.1.1. Tableau des immobilisations en valeur brute :

Mouvement des Immobilisations avant amortissement (en €)	Situation au 1.01.2006	Acquisition	Cession	Situation au 31.12.2006
* Agencements et Installations	0	28 117		28 117
* Matériel de transport	0			
* Matériel et mobilier de bureau	0	4 748		4 748
* Immobilisations en cours		490 450		490 450
* Avances et acomptes		50 000		50 000
TOTAL	0	573 315		573 315

Immobilisations en cours

- Coût du terrain « La Ciotat » et frais engagés acquis le 29 décembre 2006 440 450 €

- Immeuble « Bellerive » frais engagés 50 000 €

L'acompte versé au notaire sur l'acquisition de l'immeuble « Bellerive » figure en avances et acomptes pour un montant de 50 000 €.

3.1.2 Tableau des amortissements :

Amortissements	Situation au 01.01.2006	Dotations de l'exercice	Reprise suite à cession	Situation au 31.12.2006
* Immobilisations Incorporelles	0			
* Terrains	0			
* Constructions	0			
* Agencements et Installations	0	640		640
* Matériel de transport	0			
* Matériel et mobilier de Bureau	0	316		316
TOTAL	0	956	0	956

3.2. Immobilisations financières

	Nombre de titres détenus au 31/12/06	%age du capital détenu au 31/12/06	Situation au 01.01.2006	Acquisition ou aug capital	Cession	Situation au 31/12/2006
Titres de participation :						
SARL Atland Property Management	8 000	100	37 500			37 500
SCI Foncière Atland Villejuif	1 499	99.99	0	1 499		1499
SCI Foncière Atland Retail	1 499	99.99	0	1499		1499
Total titres de participation	10 998		37 500	2 998		40 498
Prêts et autres immobilisations Financières						
Créances rattachées SCI Foncière Atland Villejuif				2 723 898		2 723 898
Dépôts versés				16 650		16 650
TOTAL			37 500	2 743 546		2 781 046

- Méthode d'évaluation des titres de participation :
Les titres de participation sont comptabilisés au coût historique.
- Méthode d'évaluation des dépréciations des titres de participation :

Les titres de participation sont estimés à la quote-part de capitaux propres sociaux ou consolidés de chaque participation, augmentés des éventuelles plus-values latentes estimées sur éléments d'actif, les dépréciations sont calculées en conséquence.

Au 31 décembre 2006, aucune dépréciation ne s'est avérée nécessaire.

3.3. Créances et dettes

Créances et dettes en valeur brute

	Montant Brut	A un an au plus	A plus d' un an	A plus de cinq ans
ETAT DES CREANCES Y COMPRIS PRETS A SOCIETES LIEES :				
- Actif immobilisé				
. Créances rattachées –SCI Foncière Atland Villejuif	2 723 898	2 723 898		
. dépôts de garantie	16 650			16 650
- Actif circulant				
. Autres créances clients	200 408	200 408		
. Fournisseurs				
. Personnel	23 550	23 550		
. Sécurité sociale, Organismes sociaux	251	251		
. Etat et autres collectivités* Publiques	460 983	460 983		
. Groupe et associés*	23 129	23 129		
. débiteurs divers	66 363	66 363		
. charges constatées d'avance	89 607	89 607		
TOTAL	3 604 839	3 588 189		16 650
ETAT DES DETTES :				
- Emprunt établissement de crédit	2 105	2 105		
- Fournisseurs et comptes Rattachés	592 667	592 667		
- Personnel et Comptes rattachés	25 223	25 223		
- Sécurité sociale, Organismes sociaux	24 547	24 547		
- Etat et autres collectivités Publiques	95 816	95 816		
- Groupe et associés	18 820	18 820		
- Autres dettes	10 971	10 971		
- Produits constatés d'avance				
TOTAL	770 149	770 149		

- Evaluation des créances et dettes :

Elles sont valorisées à leur valeur nominale.

* Une créance sur l'état a été constatée de 296 258 €. Une dépréciation du même montant a été comptabilisée

3.4. Eléments relevant de plusieurs postes du bilan

	Montant concernant les entreprises (en valeur brute)	
	Liées	avec lesquelles la Société a un lien de participation
. Participations		40 498
. Créances rattachées		2 723 898
. Autres créances	23 129	
. Emprunts et dettes financières divers		18 723
. Autres dettes		
. Produits de participation		
. Autres produits financiers		386
. Charges financières		7

3.5. Comptes de régularisations actif et passif

	ACTIF	PASSIF
Factures à établir	76	
Charges constatées d'avance	89 607	
Charges à payer rattachées aux postes de dettes :		
. Fournisseur		140 321
. Personnel		33 509
. Etat et autres organismes		
Total.....	89 683	173 830
Produits constatés d'avance		

3.6. Valeurs mobilières de placement

<u>VALEUR BRUTE</u>	<u>31/12/2006</u>	<u>31/12/2005</u>
SICAV	10 249 750	5 021 659
Autres titres	0	488
	10 249 750	5 022 147
<u>DEPRECIATIONS</u>		
SICAV		
Autres titres		-
<u>VALEUR NETTE COMPTABLE</u>		
SICAV	10 249 750	5 021 659
Autres titres	0	488
	10 249 750	5 022 147

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur de marché à la date de clôture est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constituée du montant de la différence. Compte-tenu de la valeur de marché au 31.12.2006, il ressort une plus-value latente de 13 742 € sur les valeurs mobilières de placement en sicav de réméré.

3.7. Capitaux propres

Variation des capitaux propres	Solde au 31/12/05 Avant affectation	Affectation des résultats de 2005 selon A.G.	Augmentation de capital			Solde au 31/12/06
			Bons de souscription A	Bons de souscription B	Incorporation de réserves	
Capital	873 168		1 359 680	328	13 119 909	15 353 085
Prime d'émission	63 521		9 687 720	2 747	-9 751 241	2 747
Réserve légale	96 000					96 000
Autres réserves	1 523 317				-1 523 317	
Report à nouveau	0	2 082 956			- 1 845 351	237 604
Résultat de l'exercice	2 082 956	- 2 082 956				
Total	4 638 962	0	11 047 400	3 075	0	15 689 436

L'augmentation du capital par incorporation de réserves, prime d'émission et report à nouveau a permis l'élévation du nominal de 8 € à 55 €.

Composition du Capital social	Valeur nominale 31-déc-06	Nombre de titres 31-déc-05	Augmentation	Diminution	Nombre de titres 31-déc-06
Capital	55	109 146	170 001		279 147
Emission contre 106 225 bons de souscription A			169 960		
Emission contre 82 bons de souscription B			41		
Total	55	109 146	170 001		279 147

Plan d'attribution de bons de souscription

Catégorie	Emission Conseil du 10/10/2006	Droits attachés	Utilisation	Au 31/12/2006
A	109 146	8 actions pour 5 bons	109 146	-
B	109 146	1 action pour 2 bons	82	109 064

Les porteurs de bons de souscription B peuvent exercer les droits jusqu'au 30 juin 2008.

4. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

4.1. Ventilation du chiffre d'affaires

Analyse du chiffre d'affaires par secteur géographique	31.12.2006	31.12.2005
Métropole	168 698	174 368
Dom-Tom		63 130
Total	168 698	237 498

4.2. Détail des charges et produits financiers :

	Année 2006	Année 2005
Produits financiers :		
. Revenus des titres de participation.....	12	
. Intérêts des prêts.....		
. Revenus des valeurs mobilières.....	141 048	4 304
. Reprise provision sur titres et créances.....		
. Cession des valeurs mobilières.....		
TOTAL	141 060	4 304
Charges financières :		
. Dotation provision pour dépréciation de titres.....		0
. Intérêts sur avances.....	7	20 215
. Intérêts bancaires.....	595	-
TOTAL	602	20 215

4.3. Impôts sur les bénéfices

Un groupe d'intégration fiscale est constitué entre FONCIERE ATLAND et sa principale filiale :

- ATLAND PROPERTY MANAGEMENT (entrée dans le périmètre d'intégration au 01/01/2002)

Dans ce cadre, la filiale a comptabilisé son propre impôt calculé comme si elle était imposée séparément, la différence résultant de l'intégration fiscale étant constatée dans les comptes de FONCIERE ATLAND.

Au 31 décembre 2006, la position fiscale du groupe est la suivante :

	01/01/2006	2006	31/12/2006
Déficits ordinaires	4 829 070	-1560.757	3 268 313
Moins-values à long terme	0		0

4.4. Rémunération des organes d'administration et de direction

Les jetons de présence bruts versés aux membres du Conseil d'Administration s'élèvent à 10 000 € pour l'exercice.

5. AUTRES INFORMATIONS

5.1. Engagements donnés et reçus

Engagements donnés :

- Engagement de non cession des parts sociales de la société FONCIERE ATLAND VILLEJUIF en contrepartie de l'attribution d'un prêt du crédit foncier,
- Promesse d'achat portant sur 2 locaux commerciaux d'une surface de 2 800 m² à Clermont Ferrand et Vichy. Le montant de l'investissement est de 2 300 000 €, se décomposant ainsi :
 - Parts de la SCI MARIVAUX 1 300.000 €
 - Immeuble de BELLERIVE SUR ALLIER 1 000.000 €
- Accord de partenariat d'une durée de 5 ans avec la société KEOLIS, prévoyant d'ores et déjà l'acquisition en 2007 par FONCIERE ATLAND d'un patrimoine évalué à 23,5M€ et l'engagement de location à la société KEOLIS, par la signature d'un bail de 9 ans,
- Plan d'attribution d'actions gratuites : Il a été attribué 670 actions de la société a deux salariés du groupe ATLAND. Cette attribution, qui ne deviendra définitive qu'à l'issue d'un délai de deux ans, se fera par augmentation de capital de la société FONCIERE ATLAND

5.2. Evénement postérieurs à la clôture

- Signature de l'acte d'acquisition des parts de la SCI Marivaux,
- Signature de l'acte d'acquisition du terrain de BELLERIVE sur ALLIER
- L'Assemblée Générale du 30 mars 2007 a modifié la date de clôture de l'exercice. Le prochain exercice sera clos le 31 mars 2007.

5.3. Effectif moyen

1 personne depuis le 1^{er} septembre 2006