

PUBLICATIONS PÉRIODIQUES

SOCIÉTÉS COMMERCIALES ET INDUSTRIELLES (COMPTES ANNUELS)

AUREA

Société anonyme au capital de 11 511 518 €.
Siège Social : 3, avenue Bertie-Albrecht, 75008 Paris.
562 122 226 B Paris.

Documents comptables annuels.

I. — Bilan au 31 Décembre 2005.

(En euros.)

Actif	Montant brut	Amortissements	31/12/2005	31/12/2004
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles :				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles :				
Avances, acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles :				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières :				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	15 000 001		15 000 001	15 000 001
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
Actif immobilisé	15 000 001		15 000 001	15 000 001
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 :				
Créances clients et comptes rattachés				15 947
Autres créances	44 052		44 052	49 919
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers :				
Valeurs mobilières de placement (Dont actions propres : 36 672)	36 672		36 672	
Disponibilités	888 688		888 688	13 160
Comptes de régularisation :				
Charges constatées d'avance	2 801		2 801	11 140
Actif circulant	972 213		972 213	90 165
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
Total général	15 972 214		15 972 214	15 090 166

Bilan Passif	31/12/2005	31/12/2004
Capital social ou individuel (dont versé : 11 511 518)	11 511 518	11 511 518
Primes d'émission, de fusion, d'apport	3 750 000	3 750 000
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale	15 312	15 312
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées	50	50
Autres réserves		
Report à nouveau	- 693 804	- 586 079
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	+ 1 187 245	- 107 725
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
Capitaux propres	15 770 320	14 583 075
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres fonds propres		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
Provisions pour risques et charges		
Dettes financières :		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	13 685	349 847
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

Dettes d'exploitation :		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	188 209	154 631
Dettes fiscales et sociales		2 613
Dettes diverses :		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Comptes de régularisation :		
Produits constatés d'avance		
Dettes	201 894	507 091
Ecarts de conversion passif		
Total général	15 972 214	15 090 166
Résultat de l'exercice en centimes	+ 1 187 244.76	
Total du bilan en centimes	15 972 214,39	

II. — Compte de résultat.

(En euros).

Rubriques	France	Exportation	31/12/2005	31/12/2004
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	160 000		160 000	40 000
Chiffres d'affaires nets	160 000		160 000	40 000
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges				52 626
Autres produits			3	12 831
Produits d'exploitation			160 003	105 456
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			170 689	165 052
Impôts, taxes et versements assimilés			371	2 406
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements				
Sur immobilisations : dotations aux provisions				
Sur actif circulant : dotations aux provisions				
Pour risques et charges : dotations aux provisions				10 292
Autres charges			1	21 802
Charges d'exploitation			171 061	199 551
Résultat d'exploitation			- 11 057	- 94 095

Opérations en commun :				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers :				
Produits financiers de participations			1 200 000	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			11 192	
Produits financiers			1 211 192	
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées			12 890	13 630
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Charges financières			12 890	13 630
Résultat financier			1 198 302	- 13 630
Résultat courant avant impôts			1 187 245	- 107 725
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Produits exceptionnels				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion				
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
Charges exceptionnelles				
Résultat exceptionnel				
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise				
Impôts sur les bénéfices				
Total des produits			1 371 195	105 456
Total des charges			183 951	213 181
Bénéfice ou perte			+ 1 187 245	- 107 725

III. — Annexe aux comptes sociaux.

Règles et méthodes comptables.

(en application du Code de Commerce - Art. 9, 11 et 7, 21, 24.)

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

Capitaux Propres (Cf. Tableau joint). — Aucune modification n'est intervenue au cours de l'exercice 2005. Le résultat de l'exercice 2004 a été affecté au report à nouveau.

Immobilisations Financières (Cf. Tableau des Filiales). — Ce poste ne subit pas de modification pendant l'exercice :

S.A. Compagnie Française Eco Huile :

— Détention : 100 % du capital pour 15 000 000 €.

— Activité : Recyclage d'huile usagée.

— Dividendes : 1 200 000 €.

Afin de ne pas altérer la lecture des comptes de la société Aurea, les titres de la filiale Atlantic Occidental - dont la valeur d'utilité est nulle - qui a fait l'objet d'une procédure de redressement depuis le mois d'Octobre 2002, puis d'un plan de cession arrêté par le tribunal de commerce de Créteil le 17 avril 2003, figure à l'actif pour 1 €.

Créances et dettes. — Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale. Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Le chiffre d'affaires de la période est constitué de prestations de services au bénéfice de sa principale filiale.

Comptes de régularisation. — Charges constatées d'avance. Ces postes ont été calculés selon les règles comptables habituelles de rattachement des charges à la période concernée.

Engagements financiers. — Au cours du premier semestre 2005, il a été mis en place un contrat d'animation du titre Aurea sur la bourse de Paris. Au 31 décembre 2005, 5 309 titres Aurea sont inscrits dans le poste valeurs mobilières de placement pour un montant de 36 672 €.

Comptes consolidés. — Des comptes consolidés sont établis à la même date et couvrent une période identique à ceux arrêtés au 31 décembre 2005.

Informations bilan et résultat.

Eléments relevant de plusieurs postes de bilan :

Rubriques	Entreprises liées	Participations	Dettes, créances en effets commerciales
Actif immobilisé :			
Participations		15 000 000	
Actif circulant			
Dettes :			
Emprunts et dettes financières divers	12 610		

Créances et dettes.

Etat des créances	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients			
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	44 052	44 052	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés			
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance	2 801	2 801	
Total général	46 853	46 853	
Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

Etat des dettes	Montant brut	1 an au plus	Plus d'1 an, - 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				

Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine				
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	188 209	188 209		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée				
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	13 685	13 685		
Autres dettes				
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
Total général	201 894	201 894		
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

Liste des filiales et participations.

Dénomination/Siège social	Capital, capitaux propres	Quote-part détenue, dividendes encaissement	Valeur brute titres, valeur nette titres	Prêts, avances, cautions	Chiffres d'affaires, résultat
Filiales (plus de 50%):					
Cie Française Eco Huile S.A.	152 400	100,00 %	15 000 000		22 026 532
(Comptes au 31 Décembre 2005)	4 597 071	1 200 000	15 000 000		1 975 274
Participations (10 à 50%)					
Autres titres					

Immobilisations.

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisitions apports
Frais d'établissement, de recherche et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales, agencements, aménagements			
Installations techniques, matériel et outillage industriels			
Installations générales, agencements, aménagements			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			

Immobilisations corporelles				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		15 000 000		
Dividendes restant à recevoir				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières				
Immobilisations financières		15 000 000		
Total général		15 000 000		

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
Frais établissement, recherche, développement				
Autres postes immobilisations Incorporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agencements				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Installations générales, agencements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Participations évaluées par mise équivalence			15 000 000	
Autres participations				
Dividendes restant à recevoir				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières				
Immobilisations financières			15 000 000	
Total général			15 000 000	

Tableau de variation des capitaux propres.

Postes concernés	Au 31/12/2004	Affectation du résultat	Résultat 2005	Au 31/12/2005
Capital social (*)	11 511 518.40			11 511 518.40
Prime d'apport	3 750 000.00			3 750 000.00
Réserve légale	15 311.54			15 311.54
Réserve indisponible	49.55			49.55
Report à nouveau	- 586 079.04	- 107 725.15		-693 804.19
				0,00
Résultat - exercice 2004	- 107 725.15	107 725.15		0,00
Résultat - exercice 2005	0.00		1 187 244.76	1 187 244.76
Totaux :	14 583 075.30		1 187 244.76	15 770 320.06
(*) Nombre d'actions ordinaires	9 592 932			9 592 932

Flux de trésorerie.

Résultat net	+ 1 187 244
Elimination des charges et produits sans Incidence sur la trésorerie :	
Dotations aux amortissements et provisions	+ 0
Reprises sur amortissements et provisions	+ 0
Variation des impôts différés	+ 0
Quote-part de subventions	+ 0
Capacité d'autofinancement	+ 1 187 244
Variation du besoin en fonds de roulement :	
Stocks et en-cours	+ 0
Avances et acomptes versés	+ 0
Créances clients et autres	+ 30 153
Avances et acomptes reçus	+ 0
Dettes fournisseurs	+ 30 965
Autres dettes	+ 0
Flux net de trésorerie lie a l'activité	+ 61 118
Acquisitions d'immobilisations :	
Incorporelles (y compris Goodwill)	+ 0
Corporelles	+ 0
Financières – Exclusivement titres Auréa (Pour animation du titre sur le marché)	- 36 673
Cessions d'immobilisations :	
Incorporelles	+ 0
Corporelles	+ 0
Financières	+ 0
Flux net de trésorerie lié aux investissements	- 36 673
Dividendes versés aux actionnaires	+ 0
Augmentation de capital et prime d'émission	+ 0
Autres réserves	+ 0
Souscriptions d'emprunts et dettes financières	+ 0
Remboursements d'emprunt et dettes financières	- 336 162
Flux net de trésorerie lié aux financements	- 336 162
Variation de trésorerie	+ 875 527
Trésorerie d'ouverture - 31 décembre 2004	+ 13 160
Trésorerie de clôture - 31 décembre 2005	+ 888 687

B. — Comptes consolidés.

I. — Bilan consolidé au 31 décembre 2005.

(En milliers d'euros).

Actif	Note	Au 31/12/2005	Au 31/12/2004
Actifs non courants :			
« Goodwills »		5 372	5 372
Immobilisations incorporelles		92	44

Immobilisations corporelles		16 904	13 955
Immobilisations financières		402	344
Total des actifs non courants	4 et 10	22 770	19 715
Actifs courants :			
Stocks et En-Cours	5	1 893	1 553
Créances clients	6	2 743	3 209
Autres créances	5	2 309	1 791
Trésorerie et équivalents de trésorerie	7	2 549	1 391
Total des actifs courants		9 494	7 944
Total des actifs		32 264	27 659

Passif	Note	Au 31/12/2005	Au 31/12/2004
Capitaux propres et passifs :			
Capital social		11 512	11 512
Prime d'apport		3 750	3 750
Réserves consolidées		-82	-568
Résultat consolidé groupe (bénéfice)		+ 1 973	+ 404
Total des capitaux propres	8	17 153	15 098
Passifs non courants :			
Provisions pour pensions et avantages assimilés	9	131	102
Autres provisions à long terme	10	437	397
Impôts différés	11	3 111	3 208
Emprunts portant intérêts	12	2 568	977
Total des passifs non courants		6 247	4 684
Passifs courants :			
Emprunts portant intérêts + Trésorerie passive	12	1 319	924
Dettes fournisseurs	13	6 013	4 917
Autres dettes	14	1 532	2 036
Total des passifs courants		8 864	7 877
Total des capitaux propres et passifs		32 264	27 659

II. — Compte de Résultat consolidé.

(En milliers d'euros).

	31/12/2005	31/12/2004 (*)
Chiffres d'affaires - France	19 134	4 002
Chiffres d'affaires - Europe	2 892	1 049
Chiffres d'affaires net	22 026	5 051
Production stockée	-706	1 022
Reprises de provision et transfert charges	488	260
Autres produits d'exploitation (Cf. Note 15)	524	13
Total des produits d'exploitation	22 332	6 346
Achats consommés	-4 520	-1 247
Autres charges d'exploitation	-9 703	-2 860

Impôts et taxes	-551	-145
Frais de personnel et participation	-2 270	-788
Dotations aux amortissements et provisions	-2 014	-706
Charges diverses	-96	-22
Résultat opérationnel	+ 3 178	+ 578
Produits financiers	113	51
Charges financières	-179	-43
Quote-part dans le résultat des sociétés M.E.	-70	+ 38
Résultat avant impôts	+ 3 042	+ 624
Impôt sur les sociétés	- 1 075	-149
Impôts différé sur les bénéfices	6	-71
Résultat d'ensemble consolidé	+ 1 973	+ 404
Intérêts minoritaires	+ 0	+ 0
Résultat net - part groupe	+ 1 973	+ 404

(*) Entrée de Compagnie Française Eco-Huile au 1er septembre 2004.

III. — Tableau de variation des capitaux propres consolidés.

(En milliers d'euros).

31 décembre 2004	15 098
Profits et Pertes :	
Résultat Consolidé de l'Exercice 2005	+ 1 973
Distributions et Transactions avec les Actionnaires	
Dividendes distribués	0
Annulation d'action et réduction de Capital	0
Augmentation de Capital	0
Prime d'apport	0
Divers	-8
Impact variation du Taux d'Impôt sur les Sociétés	90
31 décembre 2005	17 153

IV. — Tableau des flux de trésorerie.

(En milliers d'euros).

Résultat du groupe	+ 1 973
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie :	
Dotations et reprise sur amortissements et provisions	+ 1 500
Variation des impôts différés	- 97
Quote-part de subventions	+ 0
Quote-part de résultats des sociétés mises en équivalence	+ 70
Capacité d'autofinancement	+ 3 446
Variation du besoin en fonds de roulement :	
Stocks et en-cours	- 340
Avances et acomptes versés	- 33
Créances clients	+ 466
Autres créances	- 485
Avances et acomptes reçus	- 685
Dettes fournisseurs	+ 1 096

Autres dettes	+ 181
Flux net de trésorerie lié à l'activité	+ 200
Acquisitions d'immobilisations :	
Incorporelles (y compris goodwill)	+ 0
Corporelles	- 4 438
Financières	- 128
Cessions d'immobilisations :	
Incorporelles	+ 0
Corporelles	+ 0
Financières	+ 0
Flux net de trésorerie lié aux investissements	- 4 566
Dividendes versés aux actionnaires	+ 0
Augmentation de capital et prime d'émission	+ 0
Autres réserves	+ 0
Impôts Différés liés au changement de taux d'imposition	+ 90
Autres	- 8
Souscriptions d'emprunts et dettes financières	+ 2 224
Remboursements d'emprunt et dettes financières	- 693
Flux net de trésorerie lié aux financements	+ 1 613
Variation de trésorerie	+ 693
Trésorerie nette d'ouverture	+ 1 236
Trésorerie nette de Clôture	+ 1 929

V. — Annexe aux états financiers consolidés.

Note 1. — Généralités – Application des normes IFRS.

Les états financiers consolidés au 31 décembre 2005 du Groupe Aurea sont établis conformément aux normes IFRS. Afin d'améliorer la lecture et la comparabilité des états financiers, le référentiel IASB/IFRS a été appliqué dès l'exercice 2004. Les comptes sont présentés en milliers d'euros (K€.)

Note 2. — Périmètre et méthodes de consolidation.

Le périmètre de consolidation comprend les sociétés suivantes :

Société consolidante :

— Société anonyme (à conseil d'administration) Aurea :
3, avenue Bertie Albrecht, 75008 Paris ;
Siren : 562 122 226 ;
562 122 226 R.C.S. Paris.

Sociétés consolidées :

— Société anonyme (à conseil d'administration) Compagnie française Eco Huile :
Avenue de Port Jérôme, 76170 Lillebonne.
Siren : 393 361 175.
393 361 175 R.C.S Le Havre.

Date d'entrée dans le périmètre : 31 août 2004.

Cette société est une filiale directe dont le pourcentage de contrôle est de 100 %. Elle est consolidée par Intégration globale.

— Société anonyme RULO S.A. (Société de droit Belge) :

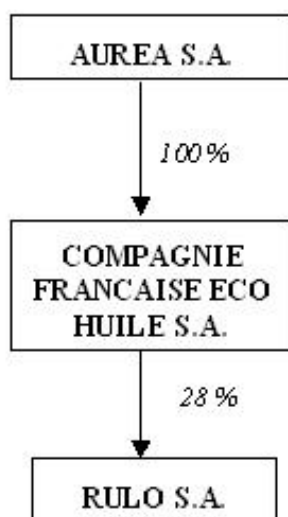
Chaussée d'Audenargue N° 82, 7742 Herinnes-lez-peccq.
454 294 253.

Date d'entrée dans le périmètre : 31 août 2004.

Cette société est une filiale de la S.A. Compagnie Française Eco Huile dont le pourcentage de contrôle est de 28 %. Elle est consolidée par mise en équivalence.

Depuis le 1er Janvier 2005, le groupe n'a pas connu de modification de son périmètre.

Organigramme :



Note 3. – Principes et modalités de consolidation.

1) Modalités retenues. — La consolidation du groupe est effectuée à partir des bilans de la S.A. Aurea et de ses filiales arrêtées au 31 décembre 2005 et couvre une période de 12 mois.

Il est rappelé que les comptes consolidés de l'exercice 2004 couvraient une période 4 mois pour la filiale Compagnie Française Eco-Huile, entrée dans le périmètre à la fin du mois d'août 2004.

Si le prix d'acquisition d'une entreprise diffère de la quote-part des capitaux propres correspondant, l'écart de première consolidation est analysé et ventilé dans les postes du bilan appropriés. La partie non ventilée est reprise s'il est positif en « Goodwill ».

Les principaux ajustements et retraitements des comptes sociaux des entités consolidées sont les suivants :

- Les comptes réciproques du bilan et du compte de résultat sont éliminés ;
- L'incidence sur les comptes des écritures passées pour la seule application de la législation fiscale est éliminée ;
- Les immobilisations financées par crédit-bail, dont la valeur d'origine est supérieure à 20 K.€, sont retraitées en immobilisations et dettes financières ;
- Les retraitements donnent lieu, le cas échéant, à un calcul d'impôt différé, société par société ;
- Les impôts différés sont calculés, société par société, selon la méthode du report variable dans sa conception étendue, pour toutes les différences temporaires apparaissant entre la valeur comptable des actifs ou des passifs et leur valeur fiscale ;
- Les soldes d'impôt différé actif ne sont comptabilisés qu'en cas de forte probabilité d'imputation future.

2) Classement des postes du bilan. — Conformément à la norme IFRS 1, le bilan est ventilé en éléments courants (moins d'un an) et non courants (plus d'un an).

3) Changement de présentation. — Il n'existe ni changement de présentation, ni changement de méthode ; les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2004 ayant anticipé l'application des normes I.F.R.S.

Note 4 – Immobilisations.

1) « Goodwills ». — Au cours de l'exercice 2005, aucune société n'est entrée dans le périmètre de consolidation.

Conformément aux normes IFRS 3 et 36, le « Goodwill » de 5 372 K€ a fait l'objet d'un test de dépréciation en fin de période. Il ne fait l'objet d'aucune dépréciation.

2) Autres immobilisations incorporelles et corporelles – Amortissements. — Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition, à leur coût d'apport, ou à leur coût de production.

Les biens financés par crédit bail, ont été portés à l'actif du bilan comme s'ils avaient été financés par emprunt.

Les amortissements sont calculés suivant le système linéaire ou dégressif, en fonction de la durée de vie prévue de ces biens, à savoir :

Brevets	
Logiciels et autres immobilisations incorporelles	1 à 3 ans
Procédés	10 ans
Constructions	10 ans
Agencement, aménagements des constructions	8 ans
Matériels et outillages	3 à 10 ans
Installation et agencements	3 à 20 ans
Matériel et mobilier de bureau	3 à 10 ans

3) Immobilisations financières. — Ce poste est principalement constitué de la participation à hauteur de 28 % dans la société RULO S.A. mise en équivalence, soit 318 K€ au 31 décembre 2004 duquel se déduit la perte de cette société pour l'exercice 2005 qui s'élève -70 K€ pour la part revenant au groupe Aurea, soit un total de 248 K€.

Au cours de second semestre 2005, une prise de participation de 5 % a été prise dans la S.A.R.L. R.M.P. pour un montant de 13 K€ dont l'activité est le recyclage de matières plastiques.

4) Détail des immobilisations brutes et du « Goodwills » :

Immobilisations brutes	31/12/2004	Entrées périmètre	Acquisitions	Sorties	Autres mouvements	31/12/2005
« Goodwills »	5 372					5 372
Immobilisations incorporelles :						
Concessions, brevets et droits similaires	155		0	0	0	155
Immobilisations corporelles :						
Terrains	2 285		4	0	0	2 289
Constructions	1 384		0	-28	0	1 356
Installations techniques, matériels et outillages	18 606		4 172	-321	988	23 445
Installations générales, agencements divers	218		10	0	0	228
Matériel de bureau et informatique	100		11	0	0	111
Immobilisations corporelles en cours	1 066		241	0	-988	319
Immobilisations financières :						
Participations mises en équivalence (Rulo SA)	318		0	0	-70	248
Autres participations	0		113	0	0	113
Prêts et autres immobilisations financières	26		15	0	0	41
Totaux	29 530	0	4 566	-349	-70	33 677

5) Détail des amortissements et dépréciations des immobilisations et du « Goodwills » :

Amortissements des immobilisations	31/12/2004	Entrées périmètre	Dotations	Reprises	Autres mouvements	31/12/2005
« Goodwills »	5 372					5 372
Immobilisations incorporelles :						
Concessions, brevets et droits similaires	108		24	0	-69	63
Immobilisations corporelles :						
Terrains	19		6	0	0	25
Constructions	533		77	-10	0	600
Installations techniques	8 976		1 318	-291	0	10 003
Installations générales, agencements divers	118		24	0	0	142
Matériel de bureau et informatique	66		7	0	0	73
Immobilisations corporelles en cours	0		0	0	0	0
Immobilisations financières :						
Participations mises en équivalence (Rulo SA)	0		0	0	0	0
Autres participations	0		0	0	0	0
Prêts et autres Immobilisations financières	0		0	0	0	0
Totaux	15 192	0	1 456	-301	-69	16 278

Note 5 – Stocks.

Ils ne concernent que la filiale Compagnie Française Eco Huile.

Le stock est constitué :

- d'huile usagée ;
- d'huile en cours de traitement ;
- d'huile régénérées ;
- produits résiduels (Gasoil).

Les stocks d'huile usagée sont évalués au coût d'achat augmenté des frais de transport, selon la méthode du prix moyen pondéré au prix industriel et s'élèvent au 31 décembre 2005 à 1 424.K€.

Les huiles en-cours de traitement sont évaluées au coût de production en fonction du pourcentage d'avancement et s'élèvent à 22 K€ au 31 décembre 2005. Les huiles régénérées et les produits résiduels sont évaluées au coût de production et s'élèvent, au 31 décembre 2005, à 447 K€.

La comparaison entre les coûts de productions et les valeurs de marchés de ces produits n'impose la constatation d'aucune provision pour dépréciation.

Note 6 – Créances clients et autres.

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale. — Une provision pour dépréciation est pratiquée sur les créances lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Le poste client s'élève à 2 743 K€ et comprend, à hauteur de 1 816 K€, les cessions de créances au Factor. Les échéances étant intégralement à moins d'un an, la totalité de ce poste est classé en élément courant.

Le détail des autres créances ventilé par société du Groupe est le suivant :

Détails des autres créances	Total	Eco huile	Aurea
Avances et acomptes versés	42	42	0
Etat – T.V.A. et autres	2 149	(*) 2 105	44
Autres créances	55	55	
Charges constatées d'avance	63	60	3
Total	2 309	2 262	47

(*) Cette somme comprend un crédit de taxes spécifique au secteur pétrolier d'un montant de 1 767 K€.

Note 7 – Trésorerie et Equivalents de trésorerie.

1) Valeurs mobilières de placement. — La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoire. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Les valeurs mobilières de placement ont été évaluées à leur cours de clôture. Elles s'élèvent à 1 347 K€ (dont actions propres .37 K€).

Afin d'assurer la liquidité du titre Aurea sur le marché, il a été mis en place un contrat d'animation au cours de l'exercice. A la fin 2005, Aurea possède 5 309 actions propres pour une valeur de 37 K€. Compte tenu de l'aspect purement technique et peu significatif de cet actif, eu égard au nombre total de titres, aucun retraitement n'a été effectué par les capitaux propres.

2) Disponibilités – Valeurs à l'encaissement. — Ce poste comprend des effets à encaisser pour 300 K€ et des soldes positifs de banques pour K.€. 902. Les montant des créances cédées au Factor figure dans le poste clients (1 816 K€).

Il n'existe aucun effet escompté à la fin de l'exercice 2005.

Note 8 - Capitaux Propres.

Le capital social de la S.A. Aurea n'a pas été modifié au cours de l'exercice 2005 :

	Valeur	Nombre de Titres
31 décembre 2004	11 512	9 592 932
31 décembre 2005	11 512	9 592 932

Action de 1,20 € de nominal.

Note 9 – Provisions pour pensions et avantages assimilés.

Le groupe comptabilise chaque année son engagement relatif aux indemnités de fin de carrières de ses salariés et aux médailles du travail.

Le calcul a été effectué sur une base actuarielle propre à l'entreprise.

Ce passif est partiellement externalisé auprès d'une compagnie d'assurance à hauteur de 150 K€. Le montant provisionné figurant au passif du bilan correspond au complément :

Retraite provisionnée	34
Médaille du travail	11
Charges sociales sur indemnités de départ en retraite	86
Total du poste	131

Note 10 – Autres provisions a long terme.

1) Provision pour démantèlement. — La valorisation d'une provision pour démantèlement des actifs industriels est en cours d'évaluation. Aucune provision n'a été constatée sur les comptes du 31 décembre 2005 parce qu'elle n'est pas estimable avec un degré d'assurance suffisant. Toutefois, l'impact sur le résultat devrait être limité compte tenu de l'échéance du démantèlement de l'outil de production.

2) Provision pour destruction de four. — La mise en place en 2005, d'un nouveau système de production peut entraîner la mise au rebut d'un four dont le montant estimé de la destruction est de 200 K€.

3) Provisions pour destruction de déchets. — Le montant résultant de la destruction des boues dans la filiale Compagnie Française Eco Huile est évalué à 237 K€ à la fin de cet exercice contre 397 K€ à fin 2004.

Note 11 – Impôts différés.

Les impôts différés sont exclusivement liés à la Compagnie Française Eco Huile. Le taux d'imposition retenu est de 33,33 % :

Impôts différés	Total	A fin 2004	Exercice 2005
Ecart d'évaluation	2 801	2 927	-126
Retraitements des crédits-baux	474	317	157
Différences temporaires	-12	14	-26
Autres retraitements	-62	-50	-12
Sous-totaux	3 201	3 208	-7
Impact du changement de taux d'I.S.	-90	0	-90
Totaux	3 111	3 208	-97

L'impact du changement de taux d'imposition qui est passé de 34,33 % à 33,33 % (suppression de la contribution sur l'impôt sur les sociétés à compter de 2006) se retrouve dans la variation des capitaux propres (90 K€).

Les déficits fiscaux au taux de droit commun de la société Aurea s'élèvent à 107 K€. L'impôt différé correspondant n'a pas été pris en compte à l'actif.

Note 12 – Emprunts portant intérêts et trésorerie passive.

Elles sont principalement constituées des dettes liées aux crédits-baux immobilisés :

	Total	Moins d'1 an	Entre 2 et 5 ans	Plus de 5 ans
Solde créditeur de banques	621	621	0	0
Emprunts « reconstitués » sur crédits-baux	2 914	641	2 273	0
Autres emprunts	338	43	293	2
Emprunts et dettes / Etablissements de crédit :	3 873	1 305	2 566	2
Comptes courants d'associés	14	14	0	0
Totaux	3 887	1 319	2 566	2
		Courant	Non courant	

Note 13 – Dettes fournisseurs.

Le détail des dettes fournisseurs ventilé par société du groupe est le suivant :

Détail	Total	Eco huile	Aurea
Fournisseurs d'exploitation	4 395	4 302	93
Fournisseurs d'immobilisations	259	259	0
Autres factures fournisseurs non parvenues	1 359	1 264	95
Total	6 013	5 825	188

Note 14 – Autres dettes.

Le détail des autres dettes ventilé par société du Groupe est le suivant :

Détail des autres dettes	Total	Eco huile	Aurea
Dettes sociales	(*) 614	614	0
Dettes fiscales	(**) 685	685	0
Avances et acomptes reçus	221	221	0
Créditeurs divers	12	12	0
Total	1 532	1 532	0

(*) Dont dettes sur participation des salariés 220 K€.

(**) Dont impôt sur les sociétés 472 K€.

Note 15 – Autres Produits d'exploitation.

Ce poste comprend, pour l'essentiel, un montant de 360 K€ au titre d'un litige ancien avec un fournisseur.

Note 16 – Résultat par action.

Ces résultats sont déterminés par référence à la norme IAS 33.

Le résultat net par action est calculé sur le résultat net (part du groupe). Il s'élève à . 0,2057 € pour l'exercice 2005.

Le nombre d'actions retenu pour le calcul est celui du capital de la société mère du groupe à savoir 9 592 932 actions Aurea S.A.

Note 17 – Environnement.

La Compagnie Française Eco Huile dont l'activité principale est le recyclage d'huiles usagées, a pris toutes les dispositions nécessaires, afin d'éviter tout incident ou conséquence négative de son activité sur son site d'exploitation.

Note 18 – Information sectorielle.

Pour cette période, l'activité du groupe Aurea est principalement constituée de l'activité de la filiale Compagnie Française Eco Huile S.A. dont l'activité est le retraitement d'huile usagée.

L'activité de la sous-filiale Rulo S.A. est le recyclage de P.V.C.

Note 19 – Information concernant les effectifs.

La société Aurea ne compte aucun salarié. Les effectifs de la société Compagnie Française Eco Huile sont les suivants :

Effectifs	Total	Hommes	Femmes
Cadres	8	7	1
Etam	9	6	3
Employés et ouvriers	31	24	7
Totaux	48	37	11

Note 20 – Engagements donnés ou reçus.

Il n'existe aucun engagement hors bilan donné ou reçu significatif, hormis ceux directement liés au fonctionnement courant du groupe dans le cadre de ses activités.

Au cours de l'exercice 2005, il a été mis en place un contrat d'animation du titre Aurea sur la bourse de Paris.

Note 21 – Commissaires aux comptes.

Titulaires :

— Cabinet Gilles Hubert E.U.R.L., 82, avenue de Rigny, 94360 Bry sur Marne.

— Monsieur Philippe Joubert, 4, rue Louis Codet, 75007 Paris.

Honoraires : 32 500 € hors taxes.

0603845