

**RAPPORT FINANCIER  
SITUATION INTERMEDIAIRE  
30 JUIN 2006**

# SOMMAIRE

## DES COMPTES CONSOLIDÉS

- ♦ Compte de résultat consolidé \_\_\_\_\_ Page 3
- ♦ Bilan consolidé \_\_\_\_\_ Page 4
- ♦ Tableau des flux de trésorerie consolidés \_\_\_\_\_ Page 5
- ♦ Variation des capitaux propres consolidés \_\_\_\_\_ Page 6
- ♦ Notes aux états financiers consolidés \_\_\_\_\_ Page 7

**COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE**

<i>en milliers d'euros</i>	Notes	30 juin 2006	30 juin 2005	31 décembre 2005
Chiffre d'affaires		113 633	118 008	218 227
Coûts des ventes		-71 632	-73 872	-138 178
<b>Marge brute</b>		<b>42 001</b>	<b>44 136</b>	<b>80 049</b>
Frais généraux et commerciaux		-29 286	-32 102	-59 717
<b>Résultat opérationnel</b>		<b>12 715</b>	<b>12 034</b>	<b>20 332</b>
Autres produits et (charges) nets	1	-349	-2 630	-319
Charges financières		-151	-181	-285
Produits financiers		688	288	1 098
<b>Résultat avant impôt</b>		<b>12 903</b>	<b>9 511</b>	<b>20 826</b>
Charge d'impôt sur le résultat	2	-4 885	-3 210	-7 072
<b>Résultat net</b>		<b>8 018</b>	<b>6 301</b>	<b>13 754</b>
Dont part du groupe		8 018	6 301	13 754
Dont part des minoritaires		0	0	0
<i>en euros</i>				
Résultat net par action	3	4,98	3,91	8,54
Résultat net dilué par action	3	4,98	3,91	8,54

**BILAN CONSOLIDE****BILAN CONSOLIDE - ACTIF**

<i>en milliers d'euros</i>	Notes	30 juin 2006	30 juin 2005	31 décembre 2005
<b>Actifs non courants</b>				
Goodwill	4	17 040	17 881	17 542
Immobilisations incorporelles	4	9 449	9 473	9 482
Immobilisations corporelles	5	3 802	4 469	4 104
Titres de participation		25	25	25
Autres actifs financiers non courants	6	67	145	75
Autres actifs non courants		0	0	0
Actifs d'impôts différés		1 048	2 155	1 077
Actifs classés comme détenus en vue de la vente		0	0	153
<b>Total des actifs non courants</b>		<b>31 431</b>	<b>34 148</b>	<b>32 458</b>
<b>Actifs courants</b>				
Stocks		15 904	16 604	16 284
Créances Clients	7	57 905	62 339	50 944
Autres débiteurs	8	11 004	10 163	11 390
Actifs financiers courants		0	0	0
Trésorerie		52 091	48 380	50 237
<b>Total des actifs courants</b>		<b>136 904</b>	<b>137 486</b>	<b>128 855</b>
<b>Total Actif</b>		<b>168 335</b>	<b>171 634</b>	<b>161 313</b>

**BILAN CONSOLIDE - PASSIF**

<i>en milliers d'euros</i>	Notes	30 juin 2006	30 juin 2005	31 décembre 2005
<b>Capitaux propres</b>				
Capital émis		6 133	6 133	6 133
Réserves		89 516	75 736	75 762
Résultat		8 018	6 301	13 754
Intérêts minoritaires		0	0	0
<b>Total des capitaux propres</b>		<b>103 667</b>	<b>88 170</b>	<b>95 649</b>
<b>Passifs non courants</b>				
Passifs d'impôts différés		147	249	227
Autres passifs non courants		0	0	0
Obligation au titre de location financement (à plus d'un an)	11	0	117	28
Provisions non courantes	9	164	1 091	108
<b>Total des passifs non courants</b>		<b>311</b>	<b>1 457</b>	<b>363</b>
<b>Passifs courants</b>				
Dettes Fournisseurs		33 137	37 623	33 041
Autres créditeurs	12	28 724	37 511	30 223
Impôts courants		1 362	997	632
Obligation au titre de location financement (à moins d'un an)	11	13	123	141
Provisions courantes	10	1 121	5 753	1 264
<b>Total des passifs courants</b>		<b>64 357</b>	<b>82 007</b>	<b>65 301</b>
<b>Total Passif</b>		<b>168 335</b>	<b>171 634</b>	<b>161 313</b>

**TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES**

<i>en milliers d'euros</i>	Notes	30 juin 2006	30 juin 2005	31 décembre 2005
<b>Résultat net</b>		<b>8 018</b>	<b>6 301</b>	<b>13 754</b>
Elimination des charges nettes sans effet sur la trésorerie:				
- Dotations aux amortissements		419	542	954
- Perte de valeur		503	0	0
- Dotations aux provisions		-87	680	-4 729
- Variation des impôts différés		-51	-714	342
- Plus ou moins value de cessions		-641	-2	-874
<b>Marge brute d'autofinancement</b>		<b>8 161</b>	<b>6 807</b>	<b>9 447</b>
Variations des actifs et passifs d'exploitation	12	-6 867	5 474	3 008
<b>Flux liés à l'exploitation</b>		<b>1 294</b>	<b>12 281</b>	<b>12 455</b>
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		-347	-965	-1 111
Acquisition d'immobilisations financières		0	-30	-49
Cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		1 055	3	18
Cession d'autres immobilisations financières		8	1	69
Trésorerie nette affectée aux acquisitions et cessions de filiales		0	0	1 837
<b>Flux liés aux investissements</b>		<b>716</b>	<b>-991</b>	<b>764</b>
Augmentation du capital et des primes		0	0	0
Dividendes versés aux actionnaires de DISTRIBORG		0	0	0
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		0	0	0
Emprunts contractés		0	0	0
Remboursements d'emprunts		-156	-146	-218
<b>Flux des opérations de financement</b>		<b>-156</b>	<b>-146</b>	<b>-218</b>
Mouvements de conversion				
<b>Augmentation (Diminution) de la trésorerie</b>		<b>1 854</b>	<b>11 144</b>	<b>13 001</b>
Trésorerie au début de l'exercice		50 237	37 236	37 236
Trésorerie de clôture		52 091	48 380	50 237

**VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES**

<i>en milliers d'euros</i>	Capital émis	Réserves consolidées	Résultat - part du groupe	Capitaux propres- part du groupe	Intérêts minoritaires	Capitaux propres totaux
<b>Au 1er janvier 2005</b>	<b>6 133</b>	<b>75 778</b>	<b>0</b>	<b>81 911</b>	<b>0</b>	<b>81 911</b>
Augmentation de capital				0		0
Dividendes versés				0		0
Résultat 1er semestre 2005		6 301		6 301		6 301
Variation de périmètre				0		0
Autres variations		-16		-16		-16
<b>Au 30 juin 2005</b>	<b>6 133</b>	<b>82 063</b>	<b>0</b>	<b>88 196</b>	<b>0</b>	<b>88 196</b>
Augmentation de capital				0		0
Dividendes versés				0		0
Résultat 2ème semestre 2005		7 453		7 453		7 453
Variation de périmètre				0		0
Autres variations				0		0
<b>Au 31 décembre 2005</b>	<b>6 133</b>	<b>89 516</b>	<b>0</b>	<b>95 649</b>	<b>0</b>	<b>95 649</b>
Augmentation de capital				0		0
Dividendes versés				0		0
Résultat 1er semestre 2006			8 018	8 018		8 018
Variation de périmètre				0		0
Autres variations				0		0
<b>Au 30 juin 2006</b>	<b>6 133</b>	<b>89 516</b>	<b>8 018</b>	<b>103 667</b>	<b>0</b>	<b>103 667</b>

- ♦ Principes comptables et méthode de consolidation \_\_\_\_\_ Page 8
- ♦ Périmètre de consolidation \_\_\_\_\_ Page 9
- ♦ Informations sectorielles \_\_\_\_\_ Page 10
- ♦ Notes sur les comptes consolidés \_\_\_\_\_ Page 12

Le groupe DISTRIBORG a établi ses comptes consolidés annuels 2005 conformément au référentiel IFRS (International Financial Reporting Standards), tel qu'adopté dans l'Union Européenne.

Les principes et méthodes comptables retenus pour l'élaboration des comptes consolidés semestriels au 30 juin 2006 sont identiques à ceux retenus pour l'exercice clos au 31 décembre 2005.

Les normes, interprétations et amendements d'application obligatoire en 2006 n'ont pas eu d'effet significatif sur les comptes du 1<sup>er</sup> semestre 2006 (ou ne concernent pas le groupe), ni sur les comptes au 31 décembre 2005, ni sur ceux du 30 juin 2005 :

- • Amendement d'IAS 39 – Option de juste valeur
- • IFRIC 6 – Déchets d'équipements électriques et électroniques
- • Modalités de retraitement des états financiers selon IAS 29
- • Amendement d'IAS 39 – Comptabilité de couverture de flux de trésorerie au titre de transactions intra groupe futures
- • IFRIC 4 – Déterminer si un accord contient un contrat de location
- • IFRS 7 – Instruments financiers : informations à fournir
- • Amendement d'IAS 39 et IFRS 4 – Contrats de garantie financière et assurance-crédit
- • Amendement d'IAS 1- Informations relatives au capital

Les nouvelles normes et interprétations obligatoires en 2007 et 2008 n'ont pas fait l'objet d'application anticipée au 30 juin 2006.

Les comptes semestriels au 30 juin 2006 sont établis conformément à la norme IAS 34 « Information financière intermédiaire » qui permet de présenter une sélection de notes annexes. Ces comptes consolidés condensés doivent être lus conjointement avec les comptes consolidés de l'exercice 2005.

Les comptes consolidés semestriels au 30 juin 2006 ainsi que les notes y afférentes ont été arrêtés par le Conseil d'Administration de Distriborg Groupe SA, le 19 septembre 2006.

## PERIMETRE DE CONSOLIDATION

L'application de la norme IFRS 27 « États financiers et individuels » et du SIC 12 « Consolidation : entités ad hoc » n'ont pas eu d'effet sur le périmètre du groupe.

### 3.1. Filiales consolidées au 30/06/2006

Sociétés Siège social	% contrôle 30/06/2006	% contrôle 30/06/2005	% contrôle 31/12/2005
<b>Filiales françaises consolidées</b>			
DISTRIBORG FRANCE SAS 217, Chemin du Grand Revoyet - 69230 SAINT GENIS LAVAL	99,99 %	99,99 %	99,99 %
KALISTERRA SAS 217, Chemin du Grand Revoyet - 69230 SAINT GENIS LAVAL	99,99 %	99,99 %	99,99 %
BIO DISTRIFRAIS SAS 45/47, Rue Jules Guesde - 69230 SAINT GENIS LAVAL	99,99 %	99,99 %	99,99 %
BRUGIER-SILLON SAS 217, Chemin du Grand Revoyet - 69230 SAINT GENIS LAVAL	99,86 %	99,86 %	99,86 %
G. SOREAU SAS 217, Chemin du Grand Revoyet - 69230 SAINT GENIS LAVAL	99,98 %	99,98 %	99,98 %
CHANTENAT SARL Allée Sud - Case 26 - 58, Bd Gustave Roch - 44061 NANTES	100.00 %	100.00 %	100.00 %
R. BONNETERRE SAS 1, Place des Planteurs - 94538 RUNGIS	99,97 %	99,97 %	99,97 %
RAPHA-GUI SCI 40, Avenue Chanoine Cartellier - 69230 ST GENIS LAVAL		100 %	100 %
<b>Filiales étrangères consolidées</b>			
DISTRIBORG BELGIUM NV 1, Avenue de la Reine Astrid - WAUTHIER-BRAINE Belgique		100 %	
DISTRIBORG ITALIA SRL Via Modigliani 27 - 20090 SEGRATE (MILANO) Italie	100 %	100 %	100 %
DISTRIBORG ESPANA SA Ruiz Perello 3 - 28028 MADRID Espagne		100%	100%

### 3.2. Évolution du périmètre

Les sociétés RAPHA-GUI SCI et DISTRIBORG ESPANA SA ont été liquidées sur le premier semestre 2006.

Les titres de la société DISTRIBORG BELGIUM NV ont été cédés le 1<sup>er</sup> octobre 2005 à la société BECKERS NV dans le cadre d'une recentralisation géographique des activités du groupe Wessanen. Cette société a été consolidée dans le compte de résultat jusqu'au 30 septembre 2005, et a contribué de la façon suivante :

<i>En milliers d'euros</i>	2005 : 6 mois	2005 : 9 mois
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>1 760</b>	<b>2 256</b>
Résultat opérationnel	195	163
Résultat net	-8	-53

## INFORMATIONS SECTORIELLES

En application de la norme IAS 14 « Informations sectorielles », le premier niveau d'information sectorielle est organisé par réseau de distribution, le second niveau par secteur géographique. Cette distinction est fondée sur les systèmes internes d'organisation et la structure de gestion du groupe.

### 4.1. Réseaux de distribution

Le groupe est géré en deux segments principaux :

- la division Grande Distribution (GMS) regroupe les activités de distribution dans ce circuit. Il s'agit principalement de la distribution des marques propres du groupe, telles que Bjorg, Gayelord Hauser, Vivis, Equilibrance,...
- la division Détail regroupe les activités de distribution dans le circuit des détaillants spécialisés mais aussi dans le circuit « santé » (pharmacies, parapharmacies,...). Les marques propres distribuées dans ce réseau sont Bonneterre, Evernat, Pléniday.

Les tableaux ci-dessous reprennent les chiffres propres à chaque secteur, compris comme une entité indépendante :

#### Informations au 30 juin 2006 :

<i>en milliers d'euros</i>	Division GMS	Division Détail	Total
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>67 970</b>	<b>45 663</b>	<b>113 633</b>
Coûts des ventes	-39 732	-31 900	-71 632
Frais généraux et commerciaux	-18 441	-10 845	-29 286
<b>Marge opérationnelle</b>	<b>9 797</b>	<b>2 918</b>	<b>12 715</b>
Autres produits et (charges) nets	-740	391	-349
<b>Résultats sectoriels</b>	<b>9 057</b>	<b>3 309</b>	<b>12 366</b>
Charges financières	-	-	-151
Produits financiers	-	-	688
<b>Résultat avant impôt</b>			<b>12 903</b>
Charge d'impôt sur le résultat	-	-	-4 885
<b>Résultat net</b>			<b>8 018</b>
<b>Actifs sectoriels</b>	<b>87 461</b>	<b>27 643</b>	<b>115 104</b>
Titres de participation			25
Actifs financiers	-	-	52 158
Actifs d'impôts	-	-	1 048
<b>Actif total</b>			<b>168 335</b>
<b>Passifs sectoriels</b>	<b>45 729</b>	<b>17 430</b>	<b>63 159</b>
Dettes financières	-	-	0
Passifs d'impôts	-	-	1 509
Capitaux propres	-	-	103 667
<b>Passif total</b>			<b>168 335</b>
<b>Investissements</b>	<b>115</b>	<b>232</b>	<b>347</b>
<b>Dotations aux amortissements</b>	<b>227</b>	<b>192</b>	<b>419</b>

**Informations au 30 juin 2005 :**

<i>en milliers d'euros</i>	Division GMS	Division Détail	Total
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>75 671</b>	<b>42 337</b>	<b>118 008</b>
Coûts des ventes	-44 709	-29 163	-73 872
Frais généraux et commerciaux	-21 790	-10 312	-32 102
<b>Marge opérationnelle</b>	<b>9 172</b>	<b>2 862</b>	<b>12 034</b>
Autres produits et (charges) nets	-2 529	-101	-2 630
<b>Résultats sectoriels</b>	<b>6 643</b>	<b>2 761</b>	<b>9 404</b>
Charges financières	-	-	-181
Produits financiers	-	-	288
<b>Résultat avant impôt</b>			<b>9 511</b>
Charge d'impôt sur le résultat	-	-	-3 210
<b>Résultat net</b>			<b>6 301</b>
<b>Actifs sectoriels</b>	<b>99 218</b>	<b>21 737</b>	<b>120 955</b>
Titres de participation			25
Actifs financiers	-	-	48 525
Actifs d'impôts	-	-	2 155
<b>Actif total</b>			<b>171 660</b>
<b>Passifs sectoriels</b>	<b>65 236</b>	<b>16 982</b>	<b>82 218</b>
Dettes financières	-	-	0
Passifs d'impôts	-	-	1 246
Capitaux propres	-	-	88 196
<b>Passif total</b>			<b>171 660</b>
<b>Investissements</b>	<b>713</b>	<b>252</b>	<b>965</b>
<b>Dotations aux amortissements</b>	<b>279</b>	<b>263</b>	<b>542</b>

**4.2. Zones géographiques**

Les postes ci-dessous sont ventilés : pour le chiffre d'affaires par zone de commercialisation de la clientèle, pour les autres informations par zone d'implantation des sociétés consolidées :

**Informations au 30 juin 2006 :**

<i>en milliers d'euros</i>	France	Autres pays	Total
Chiffre d'affaires	109 275	4 358	113 633
Investissements	347	0	347

**Informations au 30 juin 2005 :**

<i>en milliers d'euros</i>	France	Autres pays	Total
Chiffre d'affaires	109 818	8 190	118 008
Investissements	963	2	965

## NOTE 1 – AUTRES PRODUITS ET CHARGES NETS

<i>en milliers d'euros</i>	30 juin 2006	30 juin 2005	31 décembre 2005
Réorganisations	-663	-2 664	-2 483
Engagements de retraite	-31	-27	28
Résultat de cessions d'immobilisations	640	2	-94
Résultat de cession de filiales	0	0	968
Litiges (commerciaux, fiscaux, sociaux)	-378	12	1 262
Autres	83	47	0
<b>Total</b>	<b>-349</b>	<b>-2 630</b>	<b>-319</b>

## NOTE 2 - IMPOT SUR LES BENEFICES

<i>en milliers d'euros</i>	30 juin 2006	30 juin 2005	31 décembre 2005
Impôt exigible	4 939	3 924	6 730
Impôt différé	-54	-714	342
<b>Total</b>	<b>4 885</b>	<b>3 210</b>	<b>7 072</b>

## Réconciliation de la charge théorique d'impôt et la charge réelle

	30 juin 2006		30 juin 2005	31 décembre 2005
	en milliers d'euros	en taux	en taux	en taux
<b>Impôt théorique</b>	<b>4 301</b>	<b>33,33%</b>	<b>33,83%</b>	<b>33,83%</b>
Changement de taux	303	2,35%	1,30%	-0,44%
Différences permanentes	233	1,81%	-1,21%	2,50%
Crédits d'impôts	-21	-0,16%	-0,22%	-0,20%
Déficits non reconnus	69	0,53%	0,04%	-1,73%
<b>Impôt réel</b>	<b>4 885</b>	<b>37,86%</b>	<b>33,75%</b>	<b>33,96%</b>

## NOTE 3 – RESULTAT PAR ACTION

<i>en milliers d'euros</i>	30 juin 2006	30 juin 2005	31 décembre 2005
Nombre d'actions à la clôture	1 609 609	1 609 609	1 609 609
Nombre moyen d'actions en circulation	1 609 609	1 609 609	1 609 609
Effet dilutif des options d'achats	0	0	0
<b>Nombre moyen d'action après dilution</b>	<b>1 609 609</b>	<b>1 609 609</b>	<b>1 609 609</b>

## NOTE 4 – GOODWILL ET IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

La variation des valeurs nettes comptables s'analyse comme suit :

<i>en milliers d'euros</i>	Goodwill	Marques	Logiciels et autres	Total
<b>Valeur brute</b>				
<b>A l'ouverture de l'exercice</b>	<b>17 542</b>	<b>9 147</b>	<b>3 277</b>	<b>29 966</b>
Acquisitions / Augmentations	-	-	4	4
Sorties	-	-	-	0
Perte de valeur	-503	-	-	-503
Variation de périmètre et autres	-	-	-	0
Change	-	-	-	0
<b>Au 30 juin 2006</b>	<b>17 040</b>	<b>9 147</b>	<b>3 281</b>	<b>29 468</b>
<b>Amortissements</b>				
<b>A l'ouverture de l'exercice</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	<b>2 942</b>	<b>2 942</b>
Dotations	N/A	N/A	37	37
Sorties	N/A	N/A	-	0
Variation de périmètre et autres	N/A	N/A	-	0
Change	N/A	N/A	-	0
<b>Au 30 juin 2006</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 979</b>	<b>2 979</b>
<b>Valeur nette au 30 juin 2006</b>	<b>17 040</b>	<b>9 147</b>	<b>302</b>	<b>26 489</b>

**Goodwill** : les principaux goodwill constatés au bilan concernent les sociétés G. SOREAU SA pour 4 899 k.€ (en 1989), DISTRIBORG France pour 2 652 k.€ (en 1999), SODI SA pour 1 446 k.€ (en 1989), R. BONNETERRE SA pour 2 702 k.€ (en 1994), DISTRIFRANCE pour 903 k.€ (en 1997), SFB-D-VIVIS pour 3 515 k.€ (en 1997), les autres figurant pour un montant individuel inférieur à 600 k.€ .

Conformément à la norme IAS 36 « Dépréciation d'actifs », un test de la valeur nette comptable de l'Unité Génératrice de Trésorerie « GMS Italie » a été réalisé. La valeur recouvrable est inférieure à la valeur nette comptable : une perte de valeur (dépréciation) a été enregistrée en résultat opérationnel, et imputée sur les goodwill pour 503 K€.

**Marques** : il s'agit de la marque GAYELORD HAUSER acquise le 1<sup>er</sup> décembre 1999.

## NOTE 5 – IMMOBILISATIONS CORPORELLES

La variation des valeurs nettes comptables s'analyse comme suit :

<i>en milliers d'euros</i>	Terrains et constructions	Installations techniques, matériel et outillages	Autres	Total
<b>Valeur brute</b>				
<b>A l'ouverture de l'exercice</b>	<b>10 163</b>	<b>3 305</b>	<b>3 225</b>	<b>16 693</b>
Acquisitions / Augmentations	79	177	86	342
Sorties	-840	-3	-68	-911
Variation de périmètre et autres	-	-	-	0
Transfert de poste à poste	-	-	-	0
Change	-	-	-	0
<b>Au 30 juin 2006</b>	<b>9 402</b>	<b>3 479</b>	<b>3 243</b>	<b>16 124</b>
<b>Amortissements</b>				
<b>A l'ouverture de l'exercice</b>	<b>6 856</b>	<b>3 050</b>	<b>2 683</b>	<b>12 589</b>
Dotations	232	25	125	382
Sorties	-578	-3	-68	-649
Variation de périmètre et autres	-	-	-	0
Transfert de poste à poste	-	-	-	0
Change	-	-	-	0
<b>Au 30 juin 2006</b>	<b>6 510</b>	<b>3 072</b>	<b>2 740</b>	<b>12 322</b>
<b>Valeur nette au 30 juin 2006</b>	<b>2 892</b>	<b>407</b>	<b>503</b>	<b>3 802</b>

Les immobilisations corporelles cédées concernent principalement le terrain et le bâtiment de la SCI Rapha Gui, ainsi que le terrain et bâtiment de Castelnauudary (ancien siège social de la SAS Brugier Sillon).

## NOTE 6 – AUTRES ACTIFS FINANCIERS NON COURANTS

<i>en milliers d'euros</i>	Prêts et créances à long terme	Dépôts et cautionnements	Total
<b>Valeur brute</b>			
<b>A l'ouverture de l'exercice</b>	<b>2 203</b>	<b>145</b>	<b>2 348</b>
Acquisitions / Augmentations	-	-	0
Sorties	-	-8	-8
Variation de périmètre et autres	-	-	0
Change	-	-	0
<b>Au 30 juin 2006</b>	<b>2 203</b>	<b>137</b>	<b>2 340</b>
<b>Provisions</b>			
<b>A l'ouverture de l'exercice</b>	<b>2 203</b>	<b>70</b>	<b>2 273</b>
Dotations	-	-	0
Sorties	-	-	0
Variation de périmètre et autres	-	-	0
Change	-	-	0
<b>Au 30 juin 2006</b>	<b>2 203</b>	<b>70</b>	<b>2 273</b>
<b>Valeur nette au 30 juin 2006</b>	<b>0</b>	<b>67</b>	<b>67</b>

## NOTE 7 – CREANCES CLIENTS

<i>en milliers d'euros</i>	30 juin 2006	30 juin 2005	31 décembre 2005
Clients et effets en portefeuille	58 905	63 646	52 221
Provisions pour créances douteuses	-1 000	-1 307	-1 277
<b>Total</b>	<b>57 905</b>	<b>62 339</b>	<b>50 944</b>

## NOTE 8 – AUTRES DEBITEURS

<i>en milliers d'euros</i>	30 juin 2006	30 juin 2005	31 décembre 2005
Etats et collectivités publiques hors impôts sur les sociétés	9 168	7 973	8 966
Personnel	61	151	65
Fournisseurs débiteurs	624	760	1 378
Charges constatées d'avance	1 056	1 177	918
Débiteurs divers	95	102	63
<b>Total</b>	<b>11 004</b>	<b>10 163</b>	<b>11 390</b>

## NOTE 9 - PROVISIONS NON COURANTES

### Evolution des provisions non courantes

<i>en milliers d'euros</i>	30 juin 2006	30 juin 2005	31 décembre 2005
<b>A l'ouverture de l'exercice</b>	<b>108</b>	<b>1 063</b>	<b>1 063</b>
Dotations	56	32	64
Utilisations	-	-	-168
Reprises de provisions	-	-4	-851
Variation de périmètre	-	-	-
Change	-	-	-
<b>Total à la clôture de la période</b>	<b>164</b>	<b>1 091</b>	<b>108</b>
dont provision pour retraites et assimilées	164	323	108

Les hypothèses retenues pour l'évaluation des engagements de retraite en France sont les mêmes que celles retenues au 31 décembre 2005.

## NOTE 10 - PROVISIONS COURANTES

### Evolution des provisions courantes

<i>en milliers d'euros</i>	30 juin 2006			30 juin 2005	31 décembre 2005
	Litiges	Restructurations	Total		
<b>A l'ouverture de l'exercice</b>	<b>438</b>	<b>826</b>	<b>1 264</b>	<b>5 123</b>	<b>5 123</b>
Dotations	462	5	467	2 692	846
Utilisations	-129	-481	-610	-1 860	-3 604
Reprises de provisions	-	-	0	-202	-909
Variation de périmètre	-	-	0	-	-192
Change	-	-	-	-	-
<b>Total au 31 décembre 2005</b>	<b>771</b>	<b>350</b>	<b>1 121</b>	<b>5 753</b>	<b>1 264</b>

La nature des litiges est soit fiscale, sociale ou commerciale.

## NOTE 11 – PASSIFS FINANCIERS COURANTS ET NON COURANTS

<i>en milliers d'euros</i>	Valeur bilan au 30 juin 2006		Valeur bilan au 30 juin 2005		Valeur bilan au 31 décembre 2005	
	Coût amorti ou juste valeur		Coût amorti ou juste valeur		Coût amorti ou juste valeur	
	Non courants	Courants	Non courants	Courants	Non courants	Courants
Emprunts sur locations financement	-	13	117	123	28	141
Autres financements	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>13</b>	<b>117</b>	<b>123</b>	<b>28</b>	<b>141</b>

## NOTE 12 – AUTRES CREDITEURS

<i>en milliers d'euros</i>	30 juin 2006	30 juin 2005	31 décembre 2005
Etats et collectivités publiques hors impôts sur les sociétés	3 777	1 510	3 276
Personnel	6 285	8 455	6 805
Clients créditeurs	18 071	26 618	19 743
Produits constatés d'avance	529	630	320
Créditeurs divers	62	298	79
<b>Total</b>	<b>28 724</b>	<b>37 511</b>	<b>30 223</b>

## NOTE 13 – NOTES ANNEXES AU TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

---

### Détail des flux liés à l'exploitation

<i>en milliers d'euros</i>	30 juin 2006	30 juin 2005	31 décembre 2005
(Augmentation) / Diminution des stocks	380	-92	-21
(Augmentation) / Diminution des clients	-6 961	-5 805	4 758
Augmentation / (Diminution) des fournisseurs	97	6 443	2 353
Variation des impôts (hors impôts différés)	730	701	336
Autres variations	-1 113	4 227	-4 418
<b>Total</b>	<b>-6 867</b>	<b>5 474</b>	<b>3 008</b>

## NOTE 14 – TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES

---

Les parties liées sont la maison mère du groupe, Wessanen, ainsi que ses autres filiales. Ce sont en majorité des sociétés industrielles et commerciales qui ont pour objet de fabriquer et distribuer des produits diététiques, naturels, biologiques et des spécialités alimentaires.

Les dettes et créances vis-à-vis des parties liées sont les suivantes :

<i>en milliers d'euros</i>	30 juin 2006	31 décembre 2005
Ventes de marchandises	355	660
Achats de marchandises	2 497	4 352
Créances d'exploitation	136	114
Dettes d'exploitation	-763	-681

## NOTE 15 – PASSIFS EVENTUELS

---

Le groupe ne présente pas de passif éventuel au 30 juin 2006.

Les sociétés du groupe font l'objet périodiquement de contrôles fiscaux. Les provisions nécessaires sont constituées pour les dettes d'impôts estimées qui pourraient en résulter.

## NOTE 16 – EVENEMENTS POSTERIEURS À LA CLOTURE

---

Néant

## NOTE 17 – INFORMATIONS SUR LES COMPTES SOCIAUX DE DISTRIBORG GROUPE S.A.

---

Au 30 juin 2006, le chiffre d'affaires de la société mère Distriborg Groupe S.A. s'établit à 2 506 K€ et le résultat avant impôt à -162 K€.