

FIDUCIAIRE JACQUES MOYNAT

RAPPORT de l'organe de révision à l'Assemblée Générale de

l'Association ACTARES (Actionnariat pour une économie durable), Genève

En notre qualité d'organe de révision, nous avons vérifié la comptabilité et les comptes (bilan, compte de Pertes et Produits) de l'Association ACTARES pour le quatrième exercice comptable, soit pour la période du 1^{er} janvier 2003 au 31 décembre 2003.

La responsabilité de l'établissement des comptes incombe au Secrétariat exécutif de l'Association alors que notre mission consiste à vérifier ces comptes et à émettre une appréciation les concernant. Nous attestons que nous remplissons les exigences légales de qualification et d'indépendance.

Notre révision a été effectuée selon les normes suisses de la profession. Ces normes requièrent de planifier et de réaliser les vérifications de manière telle que des anomalies significatives dans les comptes puissent être constatées avec une assurance raisonnable. Nous avons révisé intégralement les postes des comptes et les indications fournies dans ceux-ci. En outre, nous avons apprécié la manière dont ont été appliquées les règles relatives à la présentation des comptes, les décisions significatives en matière d'évaluation, ainsi que la présentation des comptes dans leur ensemble. Nous estimons que notre révision constitue une base suffisante pour former notre opinion.

Selon notre appréciation, la comptabilité et les comptes annuels sont conformes à la loi suisse et aux statuts mais il faut relever que les fonds propres ont été amputés de 12'174.38 CHF, ramenant le Fonds pour achat d'action de 39'253.75 CHF au 31.12.2002 à 30'258.58 CHF au 31.12.2003 pour une valeur nominale de 41'432.-- CHF.

Le Contrôleur

Jacques MOYNAT

Genève, le 2 juin 2004

ANNEXES : Comptes annuels (bilan, compte de Charges et Produits)

BILAN AU 31 DECEMBRE 2003

Rappel 2002

	CHF		
ACTIF			
Actifs mobilisés			
Caisse	88.75		144.80
CCP	6'065.07		1'232.90
Banque Alternative	-16.10		
Banque Migros (compte-courant)	907.75	7'045.47	10'204.15
Actifs immobilisés			
Titres		41'432.00	37'735.00
Actifs transitoires			
Produits à encaisser	7'877.70		2'321.16
Charges payées d'avance	2'826.20		468.00
Impôts anticipés	431.21	11'135.11	668.35
		<u>59'612.58</u>	<u>52'774.36</u>
PASSIF			
Fonds propres			
Réserve		-	2'110.00
Fonds pour achat d'actions		41'432.00	39'253.75
Résultats antérieurs	1'069.21		10'449.26
Pertes et Profits sur exercices antérieurs	1'491.25		
Perte de l'exercice	-13'733.88	-11'173.42	-9'380.05
		<u>30'258.58</u>	<u>42'432.96</u>
Créanciers et transitoires			
Créance	15'000.00		1'500.00
Produits encaissés d'avance	4'360.00		2'720.00
Charge à payer	9'994.00	29'354.00	6'121.40
		<u>59'612.58</u>	<u>52'774.36</u>

COMPTE DE PERTES ET PROFITS DE L'EXERCICE 2003

(du 1er janvier au 31 décembre 2003)

CHARGES		
Personnel	106'551.65	106'498.25
Frais généraux	23'626.50	17'804.80
Activités	28'029.67	13'412.65
	<u>158'207.82</u>	<u>137'715.70</u>
PRODUITS		
Contributions des membres	47'172.00	47'686.00
Subventions	92'923.11	78'703.85
Reprise de réserve	2'110.00	
Produits financiers	1'818.83	1'293.65
Honoraires	330.00	225.00
Divers	120.00	427.15
	<u>144'473.94</u>	<u>128'335.65</u>
PERTE DE L'EXERCICE	<u>13'733.88</u>	<u>9'380.05</u>