

FEDERATION FRANÇAISE D'EQUITATION
ASSOCIATION REGIE PAR LA LOI DU 1ER JUILLET 1901
PARC EQUESTRE FÉDÉRAL
41600 LAMOTTE-BEUVRON

=====

RAPPORT GENERAL
DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

=====

EXERCICE CLOS LE 31 AOUT 2008

FEDERATION FRANÇAISE D'EQUITATION
ASSOCIATION REGIE PAR LA LOI DU 1ER JUILLET 1901
PARC EQUESTRE FEDERAL
41600 LAMOTTE-BEUVRON

= = = = =

RAPPORT GENERAL
DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

= = = = =

EXERCICE CLOS LE 31 AOUT 2008

RAPPORT GENERAL

ETABLI EN APPLICATION DES ARTICLES L. 823-9 ET L. 823-10 DU CODE DE COMMERCE

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 août 2008, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la Fédération Française d'Equitation, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- les vérifications spécifiques et les informations prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Bureau fédéral. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

1. OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles 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 examiner, par sondages, les éléments probants justifiant les données contenues dans ces comptes. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis et les estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes et à apprécier leur présentation d'ensemble. Nous estimons que nos contrôles fournissent une base raisonnable à l'opinion exprimée ci-après.

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 l'association à la fin de cet exercice.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note 2.2 de l'annexe aux comptes annuels décrivant la correction d'erreur intervenue au cours de l'exercice, lié aux provisions pour événements à venir, ainsi que son incidence sur les comptes annuels.

2. JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'article L.823-9 du Code commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

- Votre association a comptabilisé une dépréciation de 2 400 000 Euros sur les constructions et agencements réalisés sur le terrain du Parc Equestre Fédéral pris à bail, selon les modalités décrites dans la note 1.2 de l'annexe aux comptes annuels.

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fonde cette estimation, en particulier la détermination de la part du prix d'achat afférente aux constructions et agencements.

Nous avons, sur cette base, procédé à l'appréciation du caractère raisonnable de cette estimation, et vérifié que la note 1.2 de l'annexe aux comptes annuels donne une information appropriée.

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 fortement à la formation de l'opinion sans réserve exprimée dans la première partie de ce rapport.

3. VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

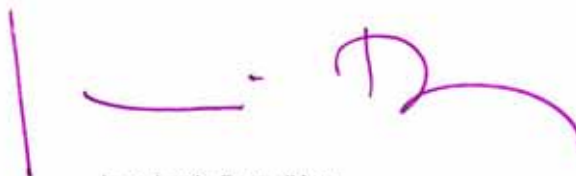
Nous avons également procédé, conformément aux normes professionnelles applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport financier présenté à l'assemblée générale.

Fait à Paris, le 31 octobre 2008

Le commissaire aux comptes

Bellot Mullenbach & Associés



Jean-Louis Brun d'Arre
Membre de la Compagnie
Régionale de Paris





FEDERATION FRANCAISE D'EQUITATION

COMPTES ANNUELS

Période du 1^{er} septembre 2007 au 31 août 2008

BILAN ACTIF

	31/08/2008			31/08/2007
	Brut	Amort. Prov.	Net	Net
Capital Souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations Incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets, licences,...	263 550,29	-260 707,30	2 842,99	7 886,28
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations Incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations Corporelles				
Terrains	574 640,49	-19 512,96	555 127,53	286 361,24
Constructions	4 920 439,85	-3 346 542,75	1 573 897,10	3 251 337,96
Installations techniques, matériel et outillage	573 997,06	-255 504,51	318 492,55	224 182,81
Autres immobilisations corporelles	6 421 900,33	-3 714 960,40	2 706 939,93	2 368 460,16
Immobilisations corporelles en cours	1 925 586,31	0,00	1 925 586,31	657 716,25
Avances et acomptes	1 998 663,00	0,00	1 998 663,00	0,00
Immobilisations financières (2)				
Participations	0,00	0,00	0,00	0,00
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	41 764,23	-1 169,90	40 594,33	71 627,81
	16 720 541,56	-7 598 397,82	9 122 143,74	6 867 572,51
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	64 409,55	0,00	64 409,55	67 131,06
Avances et acomptes versés sur commandes	0,00	0,00	0,00	0,00
Créances (3) (4)				
Clients et comptes rattachés	930 539,92	-140 779,09	789 760,83	625 103,50
Autres créances	3 111 901,20	-125 539,04	2 986 362,16	3 000 183,43
Capital souscrit - appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres	9 146 618,47	-4 203,07	9 142 415,40	11 024 676,65
Instruments de trésorerie				
Disponibilités (5)	16 851 486,99	0,00	16 851 486,99	17 069 662,98
Charges constatées d'avance (3)	372 121,64	0,00	372 121,64	388 189,27
	30 477 077,77	-270 521,20	30 206 556,57	32 174 946,89
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Prime de remboursement des emprunts				
Ecart de conversion Actif				
TOTAL GENERAL	47 197 619,33	-7 868 919,02	39 328 700,31	39 042 519,40
(1) Dont droit au bail			0,00	0,00
(2) Dont à moins d'un an (brut)			0,00	0,00
(3) Dont à plus d'un an (brut)			0,00	0,00
(4) Dont autres créances comptes FFEC & SIF			147 865,63	511 109,90
(5) Dont Disponibilités sur comptes FFEC & SIF			16 538 960,88	16 761 194,24

BILAN PASSIF

	31/08/2008	31/08/2007
	Net	Net
CAPITAUX PROPRES		
Capital (dont versé :)		
Primes d'émission, de fusion, d'apport	628 914,09	628 914,09
Ecart de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserves :		
- Réserve légale		
- Réserves statutaires ou contractuelles		
- Réserves réglementées		
- Autres réserves	3 286 998,37	3 286 998,37
Report à nouveau	6 616 135,02	3 808 953,59
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	1 024 257,34	2 807 181,43
Subventions d'investissement	714 625,28	798 890,74
Provisions réglementées		
	12 270 930,10	11 330 938,22
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres fonds propres		
	0,00	0,00
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	935 246,37	929 916,37
Provisions pour charges	65 960,00	1 174 134,79
	1 001 206,37	2 104 051,16
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	1 227 202,67	134 472,62
Emprunts et dettes financières (3)	0,00	0,00
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Fournisseurs et comptes rattachés	4 854 015,37	5 042 805,54
Dettes fiscales et sociales	1 221 061,14	1 063 358,49
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0,00	0,00
Autres dettes (4)	18 593 089,25	19 101 163,31
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance (1)	161 195,41	265 730,06
	26 056 563,84	25 607 530,02
Ecart de conversion Passif		
	39 328 700,31	39 042 519,40
(1) Dont à plus d'un an (a)	0,00	0,00
(1) Dont à moins d'un an (a)	26 056 563,84	25 607 530,02
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque	1 227 202,67	134 472,62
(3) Dont emprunts participatifs	0,00	0,00
(4) Dont autres dettes comptes FFEC & SIF	16 050 463,02	16 789 396,43
(a) A l'exception des avances et comptes reçus sur commandes en cours		

COMPTE DE RESULTAT

	31/08/2008			31/08/2007
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises	390 021,68	0,00	390 021,68	386 381,92
Production vendue (biens)			0,00	0,00
Production vendue (services)	1 222 823,19	0,00	1 222 823,19	1 362 736,63
Chiffre d'affaires net	1 612 844,87	0,00	1 612 844,87	1 749 118,55
Production stockée				
Production immobilisée			704 936,92	245 016,13
Produits nets partiels sur opérations à long terme				
Subventions d'exploitation			3 142 417,77	1 677 041,35
Reprises sur provisions et transferts de charges			980 685,25	211 928,22
Autres produits			32 726 161,60	30 508 764,44
Total des Produits d'exploitation			39 167 046,41	34 391 868,69
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises				
Variation de stocks			195 564,71	167 566,41
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stocks				
Autres achats et charges externes (a)			18 854 474,95	15 856 826,90
Impôts, taxes et versements assimilés			452 374,50	382 054,18
Salaires et traitements			3 226 647,92	3 151 000,99
Charges sociales			1 430 227,91	1 497 061,49
Dotations aux amortissements et provisions :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			622 216,30	600 879,28
- Sur immobilisations : dotations aux provisions			0,00	0,00
- Sur actif circulant : dotations aux provisions			133 505,07	0,00
- Pour risques et charges : dotations aux provisions			65 107,91	873 743,15
Autres charges			11 534 730,12	9 858 151,00
			36 514 849,39	32 387 283,40
RESULTAT D'EXPLOITATION			2 652 197,02	2 004 585,29

Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun

Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
Produits financiers		
De participations (3)	13 476,07	14 229,00
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)		
Autres intérêts et produits assimilés (3)	0,00	0,00
Reprises sur provisions et transfert de charges	400,00	5 591,39
Différences positives de change	0,00	0,00
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	434 629,92	277 989,50
	448 505,99	297 809,89
Charges financières		
Dotations aux amortissements et aux provisions	0,00	0,00
Intérêts et charges assimilées (4)	9 228,18	7 097,68
Différence négatives de change	0,00	0,00
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	0,00	0,00
	9 228,18	7 097,68
RESULTAT FINANCIER	439 277,81	290 712,21

RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS

3 091 474,83

2 295 297,50

COMPTE DE RESULTAT (suite)

	31/08/2008	31/08/2007
	Total	Total
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	10 111,20	108 938,47
Sur opérations en capital	102 265,46	104 815,46
Reprises sur provisions et transferts de charges	33 277,04	323 577,04
	145 653,70	537 330,97
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	2 127,37	20 422,74
Sur opérations en capital	1 995,82	1 043,30
Dotations aux amortissements et aux provisions	2 400 000,00	0,00
	2 404 123,19	21 466,04
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-2 258 469,49	515 864,93
Participation des salariés aux résultat		
Impôt sur les bénéfices	8 748,00	3 981,00
Correction d'erreur	200 000,00	
Total des produits	39 961 206,10	35 227 009,55
Total des charges	38 936 948,76	32 419 828,12
BENEFICE OU PERTE	1 024 257,34	2 807 181,43
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées		
(4) Dont charges concernant les entités liées		

FEDERATION FRANCAISE D'EQUITATION

Exercice clos le 31/08/2008

Annexe comptable

1. Faits marquants de l'exercice

1.1. Investissements réalisés sur le site fédéral de LAMOTTE-BEUVRON

Un ensemble de travaux et d'agencement a été réalisé sur le site fédéral de LAMOTTE-BEUVRON pour 2.598.601€. Dans ce total figure la réalisation des locaux administratifs de la FFE, ce montant étant comptabilisé en travaux en-cours au 31/08/2008 pour un montant de 1.240.239€.

Afin d'identifier la valeur économique globale de ces locaux, les frais de personnel interne de la FFE ont été intégrés dans le montant d'investissement de l'exercice.

Ces investissements font l'objet d'un amortissement suivant les règles de dépréciation usuellement appliquées par la FFE.

1.2. Résiliation du bail emphytéotique de 1994 et achat de l'ensemble immobilier

Il est prévu sur la fin de l'année 2008 une résiliation du bail emphytéotique portant sur le terrain du Parc Equestre de Lamotte-Beuvron, avec achat simultané du terrain et des constructions et agencements afférents.

Le prix d'achat de l'ensemble immobilier convenu entre la Fédération et le Ministère de l'Agriculture et de la Pêche est de 1 900 000 Euros, hors frais.

Une dépréciation exceptionnelle de 2 400 000 Euros a été constatée sur les constructions et agencements dans les comptes clos au 31 août 2008, représentant la différence entre leur valeur nette comptable et le prix d'achat, du fait notamment de la résiliation du bail emphytéotique.

2. Règles et méthodes comptables

2.1. Généralités

Les comptes annuels de l'association relatifs à l'exercice clos le 31 août 2008 ont été établis suivant les principes comptables généralement admis, conformément à la réglementation en vigueur, résultant de l'application du règlement CRC 99-03, conformément aux hypothèses suivantes :

- 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.

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

2.2. Provisions pluriannuelles

Le cycle des provisions pluriannuelles pour les JO, JEM & championnat d'Europe a été arrêté sur l'exercice clos au 31/08/2008, le principe de comptabilisation des provisions n'étant pas rempli.

Nous avons été amenés à corriger la provision antérieurement comptabilisée. Cette correction se traduit dans les comptes par la reprise, sur une ligne à part dans le compte de résultat, de la provision comptabilisée au 31/08/2007 au titre des JEM pour un montant de 200 000 €..

2.3. Présentations des principales méthodes utilisées

2.3.1. Actif immobilisé

L'inscription à l'actif des immobilisations a été opérée dans le respect des nouveaux critères édictés par le règlement CRC 04-06 :

- Le contrôle de la ressource par l'entité
- La notion d'avantages économiques futurs
- Le caractère identifiable de l'actif
- La probabilité du bénéfice des avantages économiques futurs

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (le prix d'achat s'entend net des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement).

Le calcul des dotations aux amortissements répond à la nouvelle définition du Plan comptable qui définit l'amortissement comme la répartition systématique du montant amortissable d'un actif sur sa durée d'utilité.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée d'utilisation prévue.

Immobilisations incorporelles	1 à 5 ans
AAI des terrains	10 ans
Constructions & AAI des constructions	10 à 50 ans
Matériels et outillage	3 à 15 ans
AAI Divers	4 à 30 ans
Matériel de transport	1 à 4 ans
Matériel informatique	1 à 4 ans
Matériel de bureau et mobilier	1 à 10 ans
Matériel de sport et chevaux	3 à 5 ans

2.3.2. Stocks

Les stocks sont valorisés au prix d'achat selon la méthode des coûts moyens pondérés. Une dépréciation est éventuellement comptabilisée en fonction des risques constatés à l'analyse du délai d'écoulement de chacun des articles en stocks.

Aucune dépréciation n'a été comptabilisée au 31/08/2008.

2.3.3. Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement figurent pour leur valeur brute. A la clôture de l'exercice, une dépréciation est éventuellement constatée pour ramener leur valeur au prix de marché.

2.3.4. Créances et dettes

Les créances et les dettes sont comptabilisées à leur valeur nominale.

Les créances et dettes libellées en devises sont converties au taux de change en vigueur à la clôture de l'exercice. Les pertes de change latentes sont couvertes par une provision.

La recouvrabilité des créances est analysée lors de chaque clôture des comptes. En cas de dépassement d'échéance, les créances impayées font l'objet d'une dépréciation si, à l'issue de l'analyse et des négociations éventuellement en cours, leur recouvrement apparaît incertain.

2.3.5. Engagements de retraite

Les engagements de la FFE en matière d'indemnités de départ en retraite sont provisionnés au bilan. Ils sont déterminés selon la méthode des unités de crédit projetées sur la base d'une évaluation effectuée lors de chaque clôture par un expert indépendant. Les hypothèses actuarielles intègrent notamment des hypothèses de progression de salaires, d'espérance de vie, de rotation des effectifs et de taux d'actualisation. Ce dernier correspond au taux de rendement des emprunts d'Etat dont les échéances sont approximativement égales à celles des obligations de la FFE.

3. Notes sur les principaux postes de bilan

3.1. Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont constituées de dépôts et cautionnements pour 41.764€.

3.2. Autres créances

Les autres créances sont constituées :

- Des subventions à recevoir du Ministère de la Jeunesse, des Sports et de la Vie Associative pour 1.220.247€.
- Des subventions à recevoir du Ministère de l'Agriculture et de la Pêche pour 34.667€.
- D'un compte courant C.N.T.E. pour 174.981€.
- Des fournisseurs débiteurs et des avoirs à recevoir pour 816.188€.
- Des comptes ouverts dans le système de gestion des compétitions FFE COMPETITION pour 22.326€ au titre des avances faites par la FFE sur les

subventions à recevoir, et des comptes engageurs et organisateurs débiteurs au 31/08/2008 pour un montant de 65.870€. Ces comptes débiteurs ont été provisionnés à 100%..

- Des comptes de club permettant le suivi des opérations de licences et concours sont débiteurs au 31/08/2008 pour un montant de 59.668€. Ils ont été provisionnés à 100%.

3.3. Valeurs mobilières de placement

Le portefeuille au 31/08/2008 s'élève à 9.146.618€.

Une provision de 4.203€ a été comptabilisée afin de prendre en compte la dépréciation des SCPI et des OAT.

La valorisation du portefeuille au 31/08/2008 ne prend pas en compte une plus-value latente de 423.318€.

Au 31/08/2008, il a été constaté dans les comptes la réalisation de plus-value sur la cession partielle du portefeuille pour un montant de 434.629€.

3.4. Disponibilités

Pour affiner la maîtrise de nos flux, nous gérons notre trésorerie sur des comptes bancaires spécifiques afin d'isoler au niveau de la trésorerie les sommes dues aux centres équestres affiliés, aux engageurs et aux organisateurs de notre système de gestion des compétitions.

Ces comptes sont au 31/08/2008 de 16.538.960€, et ne sont pas rémunérés.

3.5. Composition des dettes financières

Les dettes financières se composent des soldes bancaires créditeurs pour 1.227.202€.

3.6. Provisions pour risques

La FFE a comme les années précédentes un certain nombre de litiges en cours au 31/08/2008. Ces litiges en fin d'exercice sont constatés dans le compte provision pour risques pour un montant total de 935.246€ contre un montant de 929.916€ au 31/08/2007.

Les mouvements des provisions figurent en annexe « Provisions Inscrites au bilan » du présent document.

3.7. Provisions pour charges

3.7.1. Engagements de retraite

Les hypothèses actuarielles utilisées pour l'évaluation des indemnités de départ en retraite sont les suivantes :

Hypothèses	31-août-08	31-août-07
Taux de turn-over	6.00%	5.00%
Taux d'évolution de la masse salariale	1.60%	2.00%
Taux d'actualisation	4.60%	4.50%
Age de départ volontaire à la retraite :		
Cadres	65 ans	65 ans
Non Cadres	62 ans	62 ans

Analyse de l'évolution de la provision relative aux indemnités de départ en retraite. La variation de l'engagement relatif aux indemnités de départ en retraite est la suivante :

En Euros	31-août-08	31-août-07	Variation
Valeur actualisée de l'engagement relatif aux indemnités de départ en retraite	65 960 €	71 175 €	-5 215 €

La variation de la provision comptabilisée au bilan se décompose de la manière suivante :

En Euros	
Provision comptabilisée au bilan au 1er septembre 2007	71 175 €
Coût des services rendus	6 750 €
Coût financier	3 203 €
Ecart actuariels comptabilisés en résultat	-15 168 €
Prestations réglées	0 €
Provision comptabilisée au bilan au 31 août 2008	65 960 €

4. Engagements Hors bilan

4.1. Engagement au titre du Droit Individuel de Formation (instauré par la Loi n° 2004-391 du 4 mai 2004)

Les salariés en CDI justifiant d'une ancienneté d'au moins un an, et les salariés en CDD qui ont travaillé au moins 4 mois consécutifs ou non au cours des 12 derniers mois, peuvent faire valoir leur droit au titre du Droit Individuel de Formation. Conformément à l'accord de branche, les droits ont été acquis dès le 1^{er} janvier 2004.

Le total des droits acquis au 31/08/2008 est de 4.487 heures.

5. Evénements postérieurs à l'exercice

Aucun événement postérieur à la clôture de l'exercice n'est à signaler.

IMMOBILISATIONS

Cadre A		Valeur brute début exercice	Augmentations	
			Par Virement	Acquisitions
Immobilisations incorporelles				
Concessions, Brevets et marques	Total I	5 803,91		
Autres postes d'immobilisations incorporelles	Total II	535 948,32		6 856,46
Immobilisations corporelles				
Terrains		298 429,04		276 211,45
Constructions sur sol propre		120 054,52		
Constructions sur sol d'autrui		3 983 890,76		
Installations générales, agencements et aménagements des constructions		816 494,57		
Installations techniques, matériel et outillage industriels		556 010,71		138 477,73
Installations générales, agencements et aménagements divers		3 801 491,83		1 401 408,38
Matériel de transport		111 522,55		1 650,00
Matériel de bureau et informatique, mobilier		1 566 749,09		215 402,71
Emballages récupérables et divers		0,00		
Immobilisations corporelles en cours		657 716,25		1 267 870,06
Avances et acomptes		0,00		1 998 663,00
	Total III	11 912 359,32	0,00	5 299 683,33
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence		0,00		
Autres participations		0,00		
Autres titres immobilisés		0,00		
Prêts et autres immobilisations financières		72 797,71		39 495,00
	Total IV	72 797,71	0,00	39 495,00
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)		12 526 909,26	0,00	5 346 034,79

Cadre B		Diminutions		Valeur brute	Réévaluations
		Par virement	Par cession	fin d'exercice	Valeur d'origine
Immobilisations incorporelles					
Concessions, Brevets et marques				5 803,91	
Autres postes d'immobilisations incorporelles	(II)		285 058,40	257 746,38	
Immobilisations corporelles					
Terrains				574 640,49	
Constructions sur sol propre				120 054,52	
Constructions sur sol d'autrui				3 983 890,76	
Installations générales, agencements et aménagements des constructions				816 494,57	
Installations techniques, matériel et outillage industriels		120 491,38		573 997,06	
Installations générales, agencements et aménagements divers		249 547,84		4 953 352,37	
Matériel de transport		34 557,12		78 615,43	
Matériel de bureau et informatique, mobilier		392 219,27		1 389 932,53	
Emballages récupérables et divers				0,00	
Immobilisations corporelles en cours				1 925 586,31	
Avances et acomptes				1 998 663,00	
	Total III	0,00	796 815,61	16 415 227,04	0,00
Immobilisations financières					
Participations évaluées par mise en équivalence				0,00	
Autres participations				0,00	
Autres titres immobilisés				0,00	
Prêts et autres immobilisations financières			70 528,48	41 764,23	
	Total IV	0,00	70 528,48	41 764,23	0,00
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)		0,00	1 152 402,49	16 720 541,56	0,00

AMORTISSEMENTS

Cadre A SITUATION DES MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Valeur en début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Sorties/Reprises	Valeur en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles				
Concessions, Brevets et marques				0,00
Autres immobilisations incorporelles				
Total I	528 062,04	11 899,75	285 058,40	254 903,39
Immobilisations corporelles				
Terrains	12 067,80	7 445,16		19 512,96
Constructions sur sol propre	36 556,60	5 222,37		41 778,97
Constructions sur sol d'autrui	1 474 285,79	148 637,36		1 622 923,15
Installations générales, agencés et aménag. constructions	158 259,50	49 581,13		207 840,63
Installations techniques, matériel et outillage industriels	331 827,90	44 167,99	120 491,38	255 504,51
Installations générales, agencés et aménagements divers	1 634 092,83	246 697,90	252 008,39	1 628 782,34
Matériel de transport	85 053,29	5 345,44	34 557,12	55 841,61
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 392 157,19	103 219,20	391 039,94	1 104 336,45
Emballages récupérables et divers				0,00
Total III	5 124 300,90	610 316,55	798 096,83	4 936 520,62
TOTAL GENERAL (I + II + III)	5 652 362,94	622 216,30	1 083 155,23	5 191 424,01

Cadre B			VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE		Cadre C		PROV AMORT DEROGATOIRES		
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES			Amortissts linéaires	Amortissts dégressifs	Amortissts exceptionnels	Dotations		Reprises	
Immobilisations incorporelles Concessions, Brevets et marques Autres immobilisations incorporelles II Immobilisations corporelles Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Install. génér, agts et aménag. construc. Install. techniques, mat. et out. industriels Install. Génér, agencts et amgts divers Matériel de transport Mat. de bureau et informatique, mobilier Emballages récupérables et divers Total III									
			11 469,51	430,24					
			7 445,16						
			5 222,37						
			148 637,36						
			49 581,13						
			44 167,99						
			246 697,89						
			5 345,44						
			34 548,32	68 670,89					
			541 645,66	68 670,89	0,00	0,00	0,00		
TOTAL GENERAL (I + II + III)			553 115,17	69 101,13	0,00	0,00	0,00		

Cadre D MOUVEMENTS DES CHARGES A REPARTIR S/ PLUSIEURS EXERCICES		Montant net début d'exercice	Augmentations	Dotations exerc aux amortissts	Montant en fin d'exercice
Charges à répartir sur plusieurs exercices					
Primes de remboursement des obligations					

PROVISIONS INSCRITES AU BILAN

Montant au début de l'exerc	Augmentation Dotations exerc	Diminutions Reprises exerc	Montant à la fin de l'exercice
--------------------------------	---------------------------------	-------------------------------	-----------------------------------

Provisions réglementées			
Provisions pour reconstitution gisements miniers et pétroliers			
Provisions pour investissements			
Provisions pour hausse des prix			
Provisions pour fluctuation des cours			
Amortissements dérogatoires			
Provisions fiscales pour implantation à l'étranger avant 01/01/92			
Provisions fiscales pour implantation à l'étranger après 01/01/92			
Provisions pour prêts d'installation			
Autres provisions règlementées			
Total I	0,00	0,00	0,00
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour litiges	929 916,37	35 330,00	30 000,00
Provisions pour garanties données aux clients	0,00		0,00
Provisions pour pertes sur marché à terme	0,00		0,00
Provisions pour amendes et pénalités	0,00		0,00
Provisions pour pertes de change	0,00		0,00
Provisions pour pensions et obligations similaires	0,00		0,00
Provisions pour impôts	0,00		0,00
Provisions pour renouvellement des immobilisations	0,00		0,00
Provisions pour grosses réparations	0,00		0,00
Provisions pour charges sur congés payés	0,00		0,00
Autres provisions pour risques et charges	1 174 134,79	0,00	1 108 174,79
Total II	2 104 051,16	35 330,00	1 138 174,79
Provisions pour dépréciations			
Sur immobilisations incorporelles	5 803,91	0,00	0,00
Sur immobilisations corporelles	0,00	2 400 000,00	0,00
Sur titres mis en équivalence	0,00		0,00
Sur titres de placement	0,00		0,00
Sur autres immobilisations financières	1 169,90	0,00	0,00
Sur stocks et en-cours	0,00		0,00
Sur comptes clients	7 274,02	133 505,07	
Autres provisions pour dépréciations	133 961,66	29 777,91	33 997,46
Total III	148 209,49	2 563 282,98	33 997,46
TOTAL GENERAL (I + II + III)	2 252 260,65	2 598 612,98	1 172 172,25

Dont dotations et reprises :	- d'exploitation	198 612,98	941 772,25
	- financières	0,00	400,00
	- exceptionnelles	2 400 000,00	30 000,00
	- correction d'erreur	0,00	200 000,00

Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation de l'exercice (Art. 39-1-5 du CGI)	0,00
---	------

ETAT DES CREANCES ET DES DETTES

Cadre A	ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
De l'actif immobilisé				
Créances rattachées à des participations				
Prêts (1) (2)				
Autres immobilisations financières		41 764,23		41 764,23
De l'actif circulant				
clients douteux ou litigieux		140 779,09	140 779,09	
Autres créances clients		789 760,83	789 760,83	
Créances représentatives des titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés		40 600,00	40 600,00	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		19 713,80	19 713,80	
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée		66 978,23	66 978,23	
Autres impôts et taxes et versements assimilés				
Divers		2 984 609,17	2 984 609,17	
Groupe et associés (2)				
Débiteurs divers				
Charges constatées d'avance		372 121,64	372 121,64	
TOTAL		4 456 326,99	4 414 562,76	41 764,23

(1) Dont prêts accordés en cours d'exercice	0,00
(1) dont remboursements obtenues en cours d'exercice	0,00
(2) Prêts et avances consenties aux associés	0,00

CadreB	ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	de 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires et convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1)					
- à un an maximum à l'origine		1 227 202,67	1 227 202,67		
- à plus d'un an à l'origine		0,00			
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)		0,00			
Fournisseurs et comptes rattachés		4 854 015,37	4 854 015,37		
Personnel et comptes rattachés		496 918,75	496 918,75		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		463 446,48	463 446,48		
Impôt sur les bénéfices		24 000,00	24 000,00		
Taxe sur la valeur ajoutée		145 529,81	145 529,81		
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et versements assimilés		91 166,10	91 166,10		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachées					
Groupe et associés (2)					
Autres dettes		18 593 089,25	18 593 089,25		
Dettes représentatives des titres empruntés					
Produits constatés d'avance		161 195,41	161 195,41		
Total		26 056 563,84	26 056 563,84	0,00	0,00

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	0,00
(2) Emprunts remboursés en cours d'exercice	0,00
(3) Emprunts, dettes contractés auprès des associés	0,00

DETAIL DES CHARGES A PAYER

		31/08/2008	31/08/2007
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Agios et commissions sur compte bancaire		0,00	0,00
TOTAL		0,00	0,00
Emprunts et dettes financières diverses			
Intérêts sur comptes courants		0,00	0,00
TOTAL		0,00	0,00
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Fournisseurs factures non parvenues		2 709 526,40	3 080 865,45
TOTAL		2 709 526,40	3 080 865,45
Dettes fiscales et sociales			
Dettes provisionnées pour congés à payer		248 230,31	248 119,03
Personnel charges à payer		221 490,94	166 575,21
Organismes sociaux charges à payer		274 362,19	268 597,25
TVA en attente sur les comptes de régul actif		51 526,71	43 457,90
Etat charges à payer		69 332,10	50 992,00
TOTAL		864 942,25	777 741,39
Autres dettes			
Clients avoirs à établir		6 572,30	0,00
Divers charges à payer		2 178 783,72	1 970 985,80
TOTAL		2 185 356,02	1 970 985,80
TOTAL GENERAL		5 759 824,67	5 829 592,64

F.F.E.

Exercice clos le 31 Août 2008

PRODUITS ET CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

	31/08/2008	31/08/2007
Produits constatés d'avance		
Produits d'exploitation	161 195,41	265 730,06
Produits financiers	0,00	0,00
Produits exceptionnels	0,00	0,00
TOTAL	161 195,41	265 730,06

Charges constatées d'avance		
Charges d'exploitation	372 121,64	388 189,27
Charges financières	0,00	0,00
Charges exceptionnelles	0,00	0,00
TOTAL	372 121,64	388 189,27

F.F.E.

Exercice clos le 31 Août 2008

F.F.E.

Exercice clos le 31 Août 2008

PRODUITS A RECEVOIR

	31/08/2008	31/08/2007
Clients et comptes rattachés		
Clients factures à établir	514 421,63	443 936,93
TOTAL	514 421,63	443 936,93
Autres créances		
Fournisseurs avoirs à recevoir	10 301,34	12 413,57
TVA en attente sur les comptes de régul passif	31 663,24	28 201,17
Divers produits à recevoir	549 491,10	51 413,10
TOTAL	591 455,68	92 027,84
Valeurs mobilières de placement		
Intérêts courus sur valeurs mobilières de placement	0,00	0,00
TOTAL	0,00	0,00
TOTAL GENERAL	1 105 877,31	535 964,77

F.F.E.

Exercice clos le 31 Août 2008