



KPMG Entreprises
Bureau de Limoux
Rue Louis Blériot
ZAC des Pyrénées
11300 Limoux
France

Téléphone : +33 (0)04.68.31.01.59
Télécopie : +33 (0)04.68.31.46.12
Site internet : www.kpmg.fr

E.P.A.G

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice de 14 mois clos le 31/08/2009

E.P.A.G

26 avenue André Chénier

11300 LIMOUX

Ce rapport contient 18 pages

Référence : AJ/BL



KPMG Entreprises
Bureau de Limoux
Rue Louis Blériot
ZAC des Pyrénées
11300 Limoux
France

Téléphone : +33 (0)04.68.31.01.59
Télécopie : +33 (0)04.68.31.46.12
Site internet : www.kpmg.fr

E.P.A.G

Siège social : 26 avenue André Chénier
11300 LIMOUX

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice de 14 mois clos le 31/08/2009

Mesdames, Messieurs,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 août 2009, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société E.P.A.G., tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par Conseil d'Administration. 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 d'exercice professionnel 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 vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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 la société à la fin de cet exercice.

2 Justification des appréciations

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

Règles et principes comptables

La note II de l'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives à l'arrêté des comptes et notamment sur l'enregistrement des subventions d'exploitation.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables précisées ci-dessus et des informations fournies dans les notes de l'annexe et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

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 à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

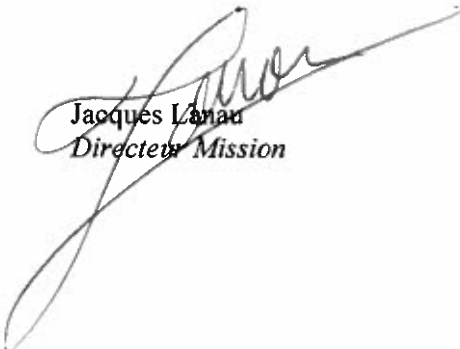
3 Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé 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 de gestion du Conseil d'Administration et dans les documents adressés aux membres sur la situation financière et les comptes annuels.

Limoux, le 12 janvier 2010

KPMG Entreprises
Département de KPMG S.A.


Jacques Lanau
Directeur Mission

Bilan Actif

EPAG Comptes Combinés

EPAG S.A.
 Bureau de Limoux
 ZAC des Pyrénées - Rue L. Blériot
 11300 LIMOUX
 Tél. 04.68.31.01.59
 Fax 04.68.31.46.12

Période du 01/07/08 au 31/08/09
 Edition du 28/01/10

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/08/2009	Net (N-1) 30/06/2008
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	75 272	70 372	4 900	3 675
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	75 272	70 372	4 900	3 675
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel	2 268 677	2 147 329	121 347	46 873
Autres immobilisations corporelles	142 334	140 272	2 062	525
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	2 411 011	2 287 601	123 410	47 398
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	116 631		116 631	111 991
Autres immobilisations financières	4 525		4 525	4 525
TOTAL immobilisations financières :	121 156		121 156	116 516
ACTIF IMMOBILISÉ	2 607 438	2 357 973	249 465	167 588
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				11 138
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :				11 138
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés	743 908	146 543	597 365	173 766
Autres créances	1 228 470		1 228 470	1 173 366
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	1 972 378	146 543	1 825 835	1 347 131
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	838 385		838 385	679 035
Charges constatées d'avance	41 743		41 743	7 906
TOTAL disponibilités et divers :	880 128		880 128	686 941
ACTIF CIRCULANT	2 852 506	146 543	2 705 963	2 045 211
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
TOTAL GÉNÉRAL	5 459 944	2 504 516	2 955 429	2 212 799

Bilan Passif

EPAG Comptes Combinés

KPMG S.A.
 Bureau de Limoux
 ZAC des Pyrénées - Rue L. Blériot
 11300 LIMOUX
 Tél. 04.68.31.01.59
 Fax 04.68.31.46.12

Période du 01/07/08 au 31/08/09
 Edition du 28/01/10

77372617 R.C.S. Nanterre

RUBRIQUES	Net (N) 31/08/2009	Net (N-1) 30/06/2008
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé	1 257 593	1 197 465
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice	76 575	24 778
TOTAL situation nette :	1 334 168	1 222 242
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
CAPITAUX PROPRES	1 334 168	1 222 242
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges	87 061	237 494
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	87 061	237 494
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	76 223	80 402
Emprunts et dettes financières divers		
TOTAL dettes financières :	76 223	80 402
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	320 997	353 349
Dettes fiscales et sociales	212 007	285 417
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	127 919	23 897
TOTAL dettes diverses :	660 924	662 663
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCES	797 052	9 998
DETTES	1 534 200	753 063
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	2 955 429	2 212 799

Compte de Résultat (Première Partie)

EPAG Comptes Combinés

Période du 01/07/08 au 31/08/09
Edition du 28/01/10

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/08/2009	Net (N-1) 30/06/2008
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	3 777 355		3 777 355	3 752 405
Chiffres d'affaires nets	3 777 355		3 777 355	3 752 405
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			598 025	532 463
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			326 686	378 512
Autres produits			7 560	4 816
PRODUITS D'EXPLOITATION			4 709 628	4 668 197
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]				
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnement			196 403	141 607
Variation de stock [matières premières et approvisionnement]			11 138	4 415
Autres achats et charges externes			2 190 855	2 216 482
TOTAL charges externes :			2 398 396	2 362 504
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			204 099	188 126
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			1 471 748	1 460 646
Charges sociales			340 286	347 983
TOTAL charges de personnel :			1 812 034	1 808 629
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			53 976	43 865
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			82 648	77 923
Dotations aux provisions pour risques et charges			33 057	178 490
TOTAL dotations d'exploitation :			169 681	300 278
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			35 268	50 552
CHARGES D'EXPLOITATION			4 619 479	4 710 088
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			90 149	(41 891)

KPMG S.A.

Bureau de Limoux
ZAC des Pyrénées - Rue L. Blériot
11300 LIMOUX
Tél. 04.68.31.01.59
Fax 04.68.31.46.12
77572617 R.C.S. Nanterre

Compte de Résultat (Seconde Partie)

EPAG Comptes Combinés

Période du 01/07/08 au 31/08/09
Edition du 28/01/10

RUBRIQUES	Net (N) 31/08/2009	Net (N-1) 30/06/2008
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	90 149	(41 891)
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	29 949	15 709
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	29 949	15 709
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	28 189	35 266
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	28 189	35 266
RÉSULTAT FINANCIER	1 760	(19 557)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	91 909	(61 448)
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	17 197	94 614
Produits exceptionnels sur opérations en capital		1 000
Reprises sur provisions et transferts de charges	5 000	
	22 197	95 614
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	37 531	4 388
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		5 000
	37 531	9 388
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(15 334)	86 226
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		
TOTAL DES PRODUITS	4 761 773	4 779 519
TOTAL DES CHARGES	4 685 198	4 754 742
BÉNÉFICE OU PERTE	76 575	24 778

KPMG S.A.
Bureau de Limoux
ZAC des Pyrénées - Rue L. Blériot
11300 LIMOUX
Tél. 04.68.31.01.59
Fax 04.68.31.46.12
77572617 R.C.S. Nanterre

ANNEXE

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 août 2009, dont le total est de 2 955 429 euros et au compte de résultat de l'exercice, faisant apparaître un résultat net + 76 575 euros.

L'exercice a une durée de 14 mois, recouvrant la période du 1er juillet 2008 au 31 août 2009, contre une durée de 12 mois pour l'exercice précédent.

I – Faits majeurs de l'exercice :

1. Evénements principaux de l'exercice

Modification de la date de clôture, dorénavant l'organisme clôture ses comptes au 31 août.

II – Règles et méthodes comptables :

Méthode générale

Les comptes annuels ont été établis et présentés selon la réglementation française en vigueur, résultant des règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC).

L'association a arrêté ses comptes en respectant le règlement n°99-03 et ses règlements modificatifs, ainsi que ses adaptations aux associations et fondations conformément au règlement n°99-01.

Subventions d'exploitations

Conformément aux recommandations de CNEAP, elles sont comptabilisées en compte 706.

1. Immobilisations incorporelles

1.1 Logiciels

Ils sont inscrits à leur coût d'acquisition.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire sur une période de un an.

2. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont inscrites à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilisation envisagée :

- Matériel et outillage 5 ans
- Matériel de transport 5 ans
- Matériel de bureau et informatique 5 ans

3. Prêts et autres immobilisations financières

Ils sont inscrits à leur valeur historique.

Les prêts correspondent à la participation à l'effort construction. Elle est remboursable au bout de 20 ans.

4. Stocks

- Matières premières – approvisionnements :

La valeur brute des matières premières et des approvisionnements est déterminée sur la base des coûts d'achat de chacun des articles calculés suivant la méthode du F.I.F.O.

5. Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Les provisions pour dépréciation des créances clients sont déterminées en fonction du risque d'irrecouvrabilité de chacune des créances concernées.

6. Indemnités de départ à la retraite des salariés

Ces indemnités sont inscrites au passif du bilan et sont calculées en fonction de l'âge et de l'ancienneté du personnel charges sociales comprises.

7. Enregistrement des charges et produits

Ceux-ci sont enregistrés suivant les principes comptables généralement admis sans que des dispositions très spécifiques à notre association soient à préciser.

III – Informations relatives au bilan

1. Bilan actif

a) Immobilisations incorporelles et corporelles

- Les immobilisations incorporelles et corporelles ont évolué de ma manière suivante :

<u>Immobilisations Incorporelles :</u>				
Fonds de commerce				
Brevets				
Logiciels	66 703	8 569		75 272
Total	57 465	8 569	0	75 272
<u>Immobilisations corporelles :</u>				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions installations				
Installation technique-matériel	2 148 036	120 641		2 268 677
Autres Immobilisations	140 325	2 009		142 334
Immobilisations corporelle en cours (1)				
Total	2 288 361	122 650	0	2 411 011
TOTAL GENERAL	2 345 826	131 219	0	2 486 283
(1) dont diminutions par virements				

KPMG S.A.
Bureau de Limoux
ZAC des Pyrénées - Rue L. Blériot
11300 LIMOUX
Tél. 04.68.31.01.59
Fax 04.68.31.46.12
77572617 R.C.S. Nanterre

a) Amortissements

<u>Immobilisations incorporelles :</u>				
Logiciels	63 029	7 343		70 372
Total	56 528	7 343		63 871
<u>Immobilisations corporelles :</u>				
Aménagement terrains				
Constructions sur sol propre	0			-
Constructions installations	0			-
Installations techniques-Matériel	2 101 168	46 161		2 147 329
Autres Immobilisations	139 800	472		140 272
Total	2 240 968	46 633	0	2 287 601
TOTAL GENERAL	2 297 496	53 976	0	2 351 472

b) Immobilisations financières

- Les immobilisations financières ont évolué de la manière suivante :

<u>Immobilisations financières</u>				
Titre Immobilisés				
Prêts, autre immobilisations financières	111 991	4 640		116 631
TOTAL GENERAL	111 991	4 640	0	116 631

a) Etat comparatif des stocks

	N	N-1
Matières premières	0	11 138
Produits intermédiaires		
Produits finis		

KPMG S.A.
 Bureau de Limoux
 ZAC des Pyrénées - Rue L. Blériot
 11300 LIMOUX
 Tél. 04.68.31.01.59
 Fax 04.68.31.46.12
 77572617 R.C.S. Nanterre

a) Créances clients et comptes rattachés

	Créances	Provisions constatées
Clients douteux	57 454	146 543

a) Produits à recevoir

	Montant
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
F.P.C. - factures à établir	
Taxe d'apprentissage	
Remboursements assurances	
Taxe sur salaires régul	70 000
TOTAL	70 000

b) Charges constatées d'avance

	Charges
Charges d'exploitation	41 743
Charges financières	
Charges exceptionnelles	
TOTAL	41 743

KPMG S.A.
 Bureau de Limoux
 ZAC des Pyrénées - Rue L. Blériot
 11300 LIMOUX
 Tél. 04.68.31.01.59
 Fax 04.68.31.46.12
 77572617 R.C.S. Nanterre

1. Bilan passif

a) Capitaux propres

Ils sont composés de subventions d'investissements pour 1 257 593 euros.

b) Engagements pris en matière de retraite

Le montant des droits acquis par les salariés au titre de l'indemnité de départ à la retraite, en tenant compte d'une probabilité de présence dans l'entreprise à l'âge de la retraite s'élève à la date de clôture de l'exercice à : 87 061 euros

Ce montant est entièrement comptabilisé en provision pour risques et charges.

c) Etat des échéances des dettes à la clôture de l'exercice

Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit à 1an maximum à l'origine à plus d'un an à l'origine	76 223	76 223		
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	320 997	320 997		
Personnel et comptes rattachés	6 156	6 156		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	308 892	308 892		
Etat autres collectivités publiques				
- IS & taxe sur la valeur ajoutée				
- Autres impôts, taxes et assimilés	983	983		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (dont dettes rattachées à des opérations de pension de titres)	23 897	23 897		
Produits constatés d'avance	797 052	797 052		
TOTAUX	1 534 200	1 534 200	0	0

KPMG S.A.
Bureau de Limoux
ZAC des Pyrénées - Rue L. Blériot
11300 LIMOUX
Tél. 04.68.31.01.59
Fax 04.68.31.46.12
77572617 R.C.S. Nanterre

d) Charges à payer

	N
<ul style="list-style-type: none"> ■ Emprunt et dettes auprès des établissements de crédit : AgiOS et intérêts courus sur emprunts 	
<ul style="list-style-type: none"> ■ Fournisseurs et comptes rattachés : Fournisseurs factures non parvenues 	3 956
<ul style="list-style-type: none"> ■ Autres dettes : Clients, RRR à accorder 	
<ul style="list-style-type: none"> ■ Personnel et organismes sociaux : <ul style="list-style-type: none"> ■ Primes à payer ■ Congés payés ■ Participations ■ Charges sociales sur CP ■ Cotisations sociales 	32 636
<ul style="list-style-type: none"> ■ Etat charges à payer : <ul style="list-style-type: none"> ■ Charges fiscales sur CP ■ Impôts et taxes 	11 423
<ul style="list-style-type: none"> ■ Banques : <ul style="list-style-type: none"> ■ Agios sur découverts 	983

a) Produits constatés d'avance

- D'exploitation 797 052
- Financiers
- Exceptionnels

KPMG S.A.
 Bureau de Limoux
 ZAC des Pyrénées - Rue L. Blériot
 11300 LIMOUX
 Tél. 04.68.31.01.59
 Fax 04.68.31.46.12
 77572617 R.C.S. Nanterre

IV – Informations relatives au compte de résultat

1. Résultat d'exploitation

a) Ventilation du Chiffre d'affaires par secteur d'activité ou marché géographique en K€

	N	N-1	N-2
■ Facturations familles	1 998	2 010	1 951
■ Subventions d'exploitation	1 483	1 392	1 321
■ Subventions personnels	192	231	205
■ Taxe apprentissage	107	126	134

1. Résultat financier

a) Autres informations significatives

Intérêt d'emprunt AEP Saint-Joseph : 27 784 euros