

RAPPORT D'ACTIVITE
2006-2007

LA CREATION D'ENTREPRISES
INNOVANTES EN AQUITAINE



SOMMAIRE

SOMMAIRE	2
RAPPORT D'ACTIVITE	3
RESOLUTIONS PROPOSEES A L'ASSEMBLEE GENERALE	5
MONTANTS VERSES DEPUIS L'ORIGINE	7
VERSEMENTS DE L'EXERCICE	8
VERSEMENTS DEPUIS LA CLOTURE	9
STATISTIQUES DEPUIS L'ORIGINE	12

RAPPORT D'ACTIVITE

ACTIVITE DE L'EXERCICE

L'activité de cet exercice de 12 mois a été soutenue par rapport aux exercices antérieurs.

En effet, 7 nouveaux projets ont bénéficié d'une décision favorable de la part du Comité d'Engagements d'AQUITAINE AMORÇAGE correspondant à 18 prêts et à un montant total de 400.000 €.

Le détail du montant total versé sur l'exercice est le suivant :

<input type="checkbox"/>	Prêts accordés par le comité sur l'exercice	400.000 €
<input type="checkbox"/>	1 demande de prêt annulée	(12.500) €
<input type="checkbox"/>	Prêts accordés sur l'année et versés sur 2007/2008	(30.000) €
<input type="checkbox"/>	Prêts accordés sur l'exercice antérieur et versés sur 2006/07	<u>111.000 €</u>
	Total versements sur l'exercice	468.500 €

SITUATION DU PORTEFEUILLE

Au 30/06/2007, Aquitaine Amorçage a versé **2.5 M€** à **117 créateurs**, représentant **43 entreprises**, soit une moyenne de 21 K€ par personne et de 58 K€ par entreprise.

Sur ces 43 entreprises, notons qu'à ce jour :

- 39 d'entre elles sont en activité (91%)
- 2 sont en cours de liquidation ou ont été liquidées (5%)
- 1 est en redressement judiciaire (2%)
- 1 a été mise en sommeil (2%)

L'ensemble de ces entreprises réalise un **chiffre d'affaires de 8.4 M€** et emploie **192 salariés**.

Notons que 15 entreprises financées par Aquitaine Amorçage ont été lauréates du Concours National du Ministère de la Recherche (émergence et création confondues).

Par ailleurs, nous estimons l'ensemble des **financements publics** perçus par ces entreprises à près de **10.5 M€** (dont 92% d'aides Oseo et Conseil Régional d'Aquitaine) et les **fonds propres levés** à **13.4 M€** (dont 1.3 M€ auprès d'ACI) pour 16 d'entre elles.

LE FONDS DE PRÊTS

Au 01/07/2006, le fonds d'intervention s'élevait à 2.322.000 €.

A la clôture de l'exercice, le montant total des investissements versés depuis l'origine s'élève à 2.509.993 € et le total des remboursements perçus à 728.228€, soit un **encours de prêts** au 30/06/2007 d'un montant de **1.781.765€**.

En Euros

Fonds de prêts au 01/07/2006	2.322.000
Encours de prêts au 30/06/2007	(1 781.765)
Fonds de prêts disponible au 30/06/2007	540.235

Les fonds disponibles pour investir s'élèvent ainsi à 540.235 € soit environ une année d'activité ; auxquels il convient d'ajouter l'engagement de financement de la Caisse des Dépôts d'un montant de 153.000 €, soit une capacité d'investissement de 693 235 €.

De nouveaux financements vont être sollicités pour abonder le fonds de prêts dans le cadre du programme FEDER 2007/2013.

Par ailleurs, l'accent est mis auprès des bénéficiaires et demandeurs de prêts, sur le renouvellement du fonds Aquitaine Amorçage grâce à leurs remboursements. Le prêt d'honneur prend ici sa dimension de solidarité. Désormais chaque année, 300 à 400 K€ de remboursements autofinancent le fonds d'investissement.

LES MOYENS DE FONCTIONNEMENT

Depuis le 1^{er} juillet 2005, les moyens de fonctionnement d'AQUITAINE AMORCAGE sont regroupés au sein du GIE AQUITAINE CAPITAL GESTION, dont votre association est membre fondateur.

La répartition des charges s'établit suivant le temps passé sur les dossiers par les membres de l'équipe. Sur l'exercice, la répartition est de 43% pour Aquitaine Amorçage et 57% pour ACI

Le GIE sous forme d'appel de cotisations, refacture à ses deux membres les charges dues.

RESOLUTIONS PROPOSEES A L'ASSEMBLEE GENERALE

Nous vous proposons d'approuver les comptes tels qu'ils vous sont présentés et d'affecter le résultat au report à nouveau.

Après affectation du résultat, les capitaux propres d'Aquitaine Amorçage seront répartis comme suit :

Total Fonds d'intervention	2 322 000
Report à nouveau	(28 707)
TOTAL CAPITAUX PROPRES	2 293 293

Par ailleurs, nous vous proposons la désignation ou le renouvellement des mandats d'administrateurs arrivés à échéance.

Le mandat également du Commissaire aux Comptes est arrivé à échéance et nous vous proposons de désigner

Nous vous proposons également d'adopter le budget.

Nous vous rappelons que vous avez voté les cotisations ci-dessous pour une période de 3 ans lors de l'Assemblée Générale précédente.

Personne physique, Club d'entreprises, Plate-forme d'Initiative Locale	Université, Structure de Recherche et de Transfert de technologie, Consulaire	Entreprise, Organisme Financier, Collectivité Publique
100 €	500 €	1000 €

DOSSIERS PRESENTES EN COMITE EN 2006-2007

Comité du 12 Septembre 2006

2

DOSSIERS PRESENTES	Montants Présentés	Montants Accordés	Montants Versés	Reste à verser
POLYRISE/ 2 prêts	40 000 €	40 000 €	40 000 €	0 €
Total	40 000 €	40 000 €	40 000 €	0 €

Comité du 14 octobre 2006

7

DOSSIERS PRESENTES	Montants Présentés	Montants Accordés	Montants Versés	Reste à verser
V4X/ 2 prêts	50 000 €	50 000 €	50 000 €	0 €
LYRACOM/5 prêts	80 000 €	80 000 €	67 500 €	0 €
1 demande annulée, prêt de 12 500 €				
Total	130 000 €	130 000 €	117 500 €	0 €

Comité du 9 février 2007

3

DOSSIERS PRESENTES	Montants Présentés	Montants Accordés	Montants Versés	Reste à verser
DORGULOFF/ 3 prêts	80 000 €	80 000 €	80 000 €	0 €
Total	80 000 €	80 000 €	80 000 €	0 €

Comité du 26 avril 2007

7

DOSSIERS PRESENTES	Montants Présentés	Montants Accordés	Montants Versés	Reste à verser
PAC VENDING/ 2 prêts	60 000 €	60 000 €	60 000 €	0 €
PANACEE DES PLANTES/1 prêt	30 000 €	30 000 €	0 €	30 000 €
NEOMADES/3 prêts	60 000 €	60 000 €	60 000 €	0 €
Total	150 000 €	150 000 €	120 000 €	30 000 €

ANNEE 2006-2007	400 000€	400 000€	357 500€	30 000€
------------------------	-----------------	-----------------	-----------------	----------------

DOSSIERS PRESENTES EN COMITE EN 2005-2006, VERSES EN 2006-2007

Comité du 6 décembre 2005

1

DOSSIERS PRESENTES	Montants Présentés	Montants Accordés	Montants Versés	Reste à verser
PRAGMA INDUSTRIES / 1 prêt	15 000 €	15 000 €	15 000€	0€

Comité du 5 octobre 2005

1

DOSSIERS PRESENTES	Montants Présentés	Montants Accordés	Montants Versés	Reste à verser
2MoRo / 4 prêts	48 000 €	48 000 €	36 000€	0€

Comité du 29 mars 2006

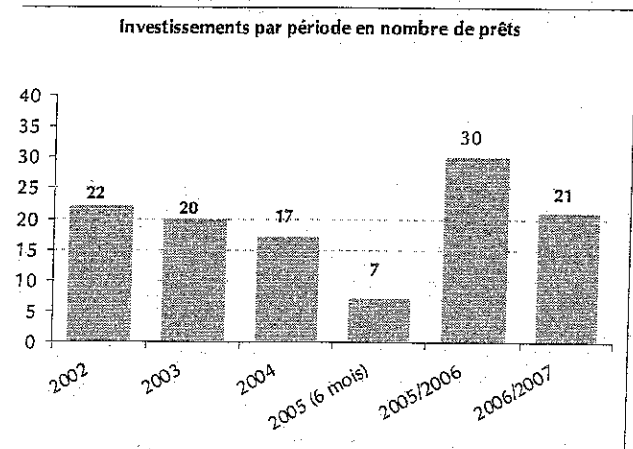
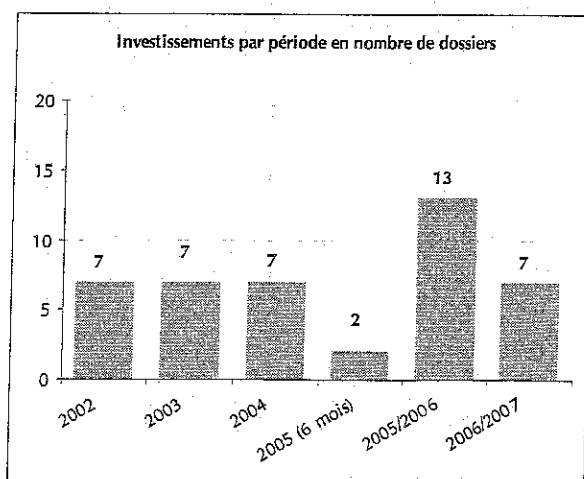
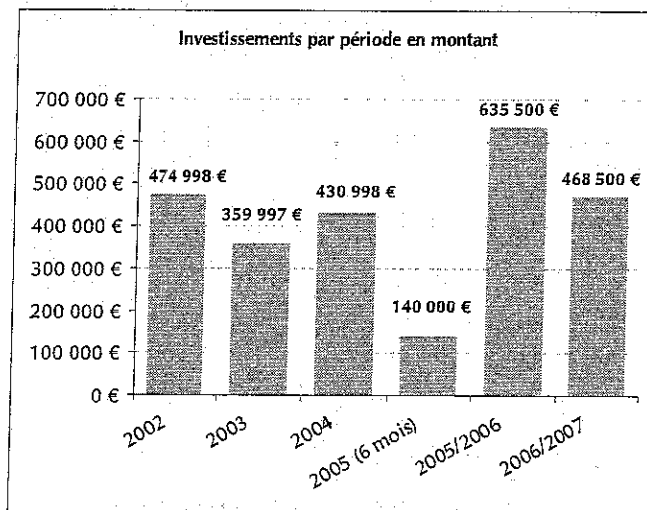
1

DOSSIERS PRESENTES	Montants Présentés	Montants Accordés	Montants Versés	Reste à verser
AT ONCE TECHNOLOGIES / 2 prêts	60 000 €	60 000 €	60 000€	0€

TOTAL SUR ANNEE 2006-2007			468 500 €	30 000 €
----------------------------------	--	--	------------------	-----------------

MONTANTS VERSES DEPUIS L'ORIGINE

Période	Nb de Dossiers versés	Nb de prêts versés	Montant investi en €	montant moyen par dossier	montant moyen par porteur
2002	7	22	474 998 €	67 857 €	21 591 €
2003	7	20	359 997 €	51 428 €	18 000 €
2004	7	17	430 998 €	61 571 €	25 353 €
2005 (6 mois)	2	7	140 000 €	70 000 €	20 000 €
2005/2006	13	30	635 500 €	48 885 €	21 183 €
2006/2007	7	21	468 500 €	66 929 €	22 310 €
Total investi depuis l'origine	43	117	2 509 993 €	53 404 €	20 080 €



VERSEMENTS DE L'EXERCICE



AT ONCE TECHNOLOGIES

Aquitaine Amorçage a décidé d'octroyer 60 000€ aux fondateurs de AT ONCE TECHNOLOGIES, soit 2 prêts consentis pour une durée de 5,5 ans dont 18 mois de différé.

Activité : Technologies logicielles pour l'industrie du jeu vidéo et l'image numérique interactive.



2MoRo

Aquitaine Amorçage a décidé d'octroyer 78 000€ aux fondateurs de 2 MoRo, soit 5 prêts consentis pour une durée de 5,5 ans dont 18 mois de différé.

Activité : Développement de systèmes pro-actifs dédiés aux activités de maintenance, de support et de réparation aéronautique.



POLYRISE

Aquitaine Amorçage a décidé d'octroyer 40 000€ aux fondateurs de Polyrise, soit 2 prêts consentis pour une durée de 5,5 ans dont 18 mois de différé.

Activité : Ingénierie et Industrialisation de solutions technologiques innovantes à partir de nouveaux NANO matériaux brevetés par Polyrise.



V4X

Aquitaine Amorçage a décidé d'octroyer 50 000€ aux fondateurs de V4X, soit 2 prêts consentis pour une durée de 5,5 ans dont 18 mois de différé.

Activité : Editeur de logiciel spécialisé dans la gestion de la production et de la diffusion de chaînes interactives pour TV Mobiles.



LYRACOM

Aquitaine Amorçage a décidé d'octroyer 67 500€ aux fondateurs de Lyracom, soit 4 prêts consentis pour une durée de 5,5 ans dont 18 mois de différé.

Activité : Conception, réalisation et commercialisation de dispositif pour l'économie d'énergie et le développement durable dans le domaine de l'éclairage public.

DORGULOFF



Aquitaine Amorçage a décidé d'octroyer 80 000€ aux fondateurs de DORGULOFF, soit 3 prêts consentis pour une durée de 5,5 ans dont 18 mois de différé.

Activité : Conception, fabrication et commercialisation d'un nouveau type de catamaran portable

PAC VENDING



Aquitaine Amorçage a décidé d'octroyer 60 000€ aux fondateurs PAC VENDING, soit 2 prêts consentis pour une durée de 5,5 ans dont 18 mois de différé.

Activité : Industrialisation d'un distributeur automatique permettant de cuire et distribuer des baguettes de pain en 1 minute

NEOMADES



Aquitaine Amorçage a décidé d'octroyer 60 000€ aux fondateurs de Néomades, soit 3 prêts consentis pour une durée de 5,5 ans dont 18 mois de différé.

Activité : NEOMADES est spécialisé dans le développement d'application de portage pour téléphones mobiles.

VERSEMENTS DEPUIS LA CLOTURE

PANACEE DES PLANTES



Aquitaine Amorçage a décidé d'octroyer 30 000€ au fondateur de la Panacée des Plantes, soit 1 prêt consenti pour une durée de 5,5 ans dont 18 mois de différé.

Activité : Extraction des principes actifs de plantes - Formulation de compléments alimentaires, création de sa propre marque FRUCTIVIA

VERSEMENTS DEPUIS L'ORIGINE

	% secteur	Montant Versé	Dépt.	Type activité	Année versé
SANTÉ - CHIMIE - BIOTECH	24,70%	619 997			
FLUOFARMA - Développement de substances pharmacologiques d'intérêt thérapeutique		80 000	33	laboratoire	2003
GEMAC - Exploitation de kits permettant l'analyse de maladies complexes		69 999	33	laboratoire	2003
HOLIS TECHNOLOGIES - Chimie dédiée à la synthèse asymétrique des molécules		80 000	64	laboratoire	2004
IMAGE GUIDED THERAPY- Système associant imagerie de température et systèmes mini-invasifs de chauffage pour le traitement des tumeurs malignes.		30 000	33	laboratoire	2005- 2006
IMAGENE - Conservation de l'ADN à température ambiante par encapsulation étanche.		75 000	33	laboratoire	2002
MED IMAPS - Traitement de l'image numérique application à l'ostéoporose.		60 000	33	savoir-faire	2005- 2006
MITOPROD - Nouveau procédé de fabrication d'Acides Ribonucléiques (ARN) basé sur la fermentation de la levure.		45 000	33	laboratoire	2004
NEOCAREX - Extraction de caroténoïdes au CO2 supercritique		60 000	33	laboratoire	2005
PHYSICA PHARMA - Amélioration des performances thérapeutiques des médicaments.		79 998	33	savoir-faire	2003
POLYRISE - Solution innovante sur le procédé de fabrication PRORISE pour commercialiser des nouveaux polymères ramifiés.		40 000	33	laboratoire	2006- 2007
INFORMATIQUE - TIC	32,03%	803 998			
2MORO - Développement de systèmes proactifs dédiés aux activités de maintenance, de support et de réparation aéronautique		66 000	64	savoir-faire	2006- 2007
2JTEL / GIBOX - Faciliter la relation téléphonique client via une solution logicielle couplant téléphonie et informatique.		60 000	24	savoir-faire	2003
ASP 64 - Pack d'infogérance destiné aux TPE/PME pour externaliser leurs infrastructures informatiques.		79 998	64	savoir-faire	2004
ATONCE TECHNOLOGIES - Technologies logicielles pour l'industrie du jeu vidéo et l'image numérique interactive.		60 000	33	savoir-faire	2006- 2007
AUSONIA - Modélisation 3D basée sur la photographie		70 000	33	laboratoire	2002
C-ZAME-Système de gestion et de contrôle des places réservées aux handicapés.		80 000	33	savoir-faire	2005- 2006
MAGYS - Système de vision et de transmission d'images à distance		30 000	64	savoir-faire	2002
NEOMADES - Logiciel permettant la compatibilité des fonctionnalités pour téléphones portables;		60 000	64	savoir-faire	2006- 2007
SC2X - Développement de DVD Interactifs et propose des produits ludiques dans les domaines de l'éducation, le culturel et le jeu.		80 000	33	savoir-faire	2005
C-LIBRE - Développement et commercialisation d'un progiciel en open source pour les industries agro-alimentaires.		78 000	40	savoir-faire	2005- 2006
VISUALPIX - Applications informatiques dans le domaine du traitement et de la transmission en temps réel des signaux.		30 000	33	savoir-faire	2002
V4X - Editeur de logiciel spécialisé dans la gestion de la production et de la diffusion de chaînes interactives pour TV Mobiles.		50 000	33	savoir-faire	2006- 2007
WANAO - Gestion des appels d'offre des marchés publics		60 000	64	savoir-faire	2002
OPTIQUE-LASER	3,19%	80 000			
NOVALASE - Développement de machines de micro-usinage par laser femto-seconde.		80 000	33	laboratoire	2002

suite

INDUSTRIE		18,33%	460 000			
AKIRA TECHNOLOGIES - Développement électronique et mécanique de moteurs de motos, pour le compte d'équipes de compétitions ou de départements de R&D constructeurs.	40 000	64	savoir-faire	2003		
ARC ET SYSTEMES - Conception de fournitures hautes de piscines	30 000	64	savoir-faire	2005-2006		
C2MA - Pièces de fonderie alu et magnésium par le procédé de cire perdue	70 000	64	savoir-faire	2005-2006		
DORGULOFF - Vêtements de protection pour sports à risques, sur la base d'un tissu hautement technologique.	80 000	64	savoir-faire	2006-2007		
ESQUAD - Création et développement d'un nouveau modèle de catamaran, compact et portable.	80 000	33	savoir-faire	2005-2006		
PAC VENDING - Technologie de cuisson innovante du pain industriel	60 000	33	savoir-faire	2006-2007		
PANIPLAST - Nouvelles compositions de polymères conducteurs intrinsèques destinés à la fabrication d'éléments pour l'industrie	40 000	33	laboratoire	2004		
PRAGMA INDUSTRIES - Développement d'une nouvelle technologie de pile à combustible à membranes protoniques.	60 000	40	savoir-faire	2005-2006		
AGRO-ALIMENTAIRE		8,25%	206 998			
INOVFRUIT - Elaboration d'un système de dépelliculage, permettant d'extraire sans produits chimiques, à sec, la peau des cerneaux de noix, amandes et noisettes.	80 000	24	savoir-faire	2002		
MERS GOURMANDES - Développement, fabrication et commercialisation d'une gamme innovante de filets de poissons prêts à consommer.	30 000	47	savoir-faire	2005-2006		
FRANCELENE / LA PART DES ANGES - Confiseries à base de pulpe de fruits et d'amande. Création d'un produit différent selon la région.	17 000	47	savoir-faire	2004		
VIFRAIS - Fabrication d'une gamme d'aides culinaires concentrées (fonds de sauces et sauces) pour la restauration et l'industrie agro-alimentaire.	79 998	47	savoir-faire	2002		
ELECTRONIQUE		11,12%	279 000			
ARCANDE - Système d'alerte et d'information pour personnes âgées et/ou handicapées	40 000	33	savoir-faire	2003		
ICARE DEVELOPPEMENT - Bracelet-montre pour la surveillance médicale des personnes à domicile	30 000	33	savoir-faire	2005-2006		
NEOSYSTEMES- Technique d'amplification du son par découpage numérique	50 000	33	savoir-faire	2005-2006		
JAZZ-MUTANT - Développement et commercialisation d'une dalle de contrôle modulaire conçue pour interfacer des applications musicales et multimédia, basée sur une technologie d'écran tactile multi-points.	69 000	33	laboratoire	2004		
LYRACOM - Eclairage public : mesures autonomes pour le contrôle et l'optimisation des économies d'énergies.	67 500	33	savoir-faire	2006-2007		
RESCUE CONCEPT - Système innovant développé pour les cas de « chute à la mer » et de naufrage.	22 500	33	savoir-faire	2005-2006		
ENVIRONNEMENT		2,39%	60 000			
THERMYA - Recyclage du bois, revalorisation des déchets, préservation de l'environnement.	60 000	33	savoir-faire	2004		
TOTAL GENERAL		100,0%	2 509 993			

STATISTIQUES DEPUIS L'ORIGINE

DOSSIERS VERSES PAR SECTEURS D'ACTIVITE DEPUIS L'ORIGINE

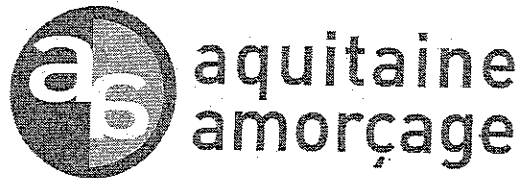
Secteurs d'activité	Mt investi	%	Nb de Sté	%
SANTE - CHIMIE - BIOTECH	619 997,00 €	24,70	10	19,61
INFORMATIQUE - TIC	803 998,00 €	32,03	13	25,49
OPTIQUE-LASER	80 000,00 €	3,19	1	1,96
INDUSTRIE	460 000,00 €	18,33	8	15,69
AGRO-ALIMENTAIRE	206 998,00 €	8,254	4	7,84
ELECTRONIQUE	279 000,00 €	11,12	6	11,76
ENVIRONNEMENT	60 000,00 €	2,39	1	1,96
TOTAL	2 509 993,00 €	100,00	43	100,00

DOSSIERS VERSES PAR DEPARTEMENTS DEPUIS L'ORIGINE

	Dordogne	Gironde	Landes	Lot & Garonne	Pyrenées Atlantiques	Total
NB	2	27	3	3	8	43
% en Nb	4,65%	62,79%	6,98%	6,98%	18,60%	100,00%
VALEUR	140 000,00 €	1 508 997,00 €	138 000,00 €	126 998,00 €	595 998,00 €	2 509 993,00 €
% en Valeur	5,58%	60,12%	5,50%	5,06%	23,75%	100,00%

DOSSIERS VERSES PAR ORIGINE

	Laboratoire	Savoir-faire	Total
NB	11	32	43
% en Nb	25,58%	74,42%	100,00%
VALEUR	748 997,00 €	1 760 996,00 €	2 509 993,00 €
% en Valeur	29,84%	70,16%	100,00%



ARRETE DES COMPTES 30/06/07
BUDGET 2007-2008

LA CREATION D'ENTREPRISES
INNOVANTES EN AQUITAINE



SOMMAIRE

SOMMAIRE	2
EXAMEN DES COMPTES DE L'EXERCICE	3
ANNEXES AUX COMPTES DE L'EXERCICE	7
BUDGET 2007-2008	10

EXAMEN DES COMPTES DE L'EXERCICE

Les données de l'activité présentée ci dessous, sont retranscrites dans les comptes clos au 30 juin 2007.

1. Le compte de résultat.

Les produits d'exploitation s'élèvent à 142.900 € pour un budget de 138.500 €. Ils sont constitués à près de 90% par la subvention du Conseil Régional.

Les charges d'exploitation, s'élèvent quant à elles à 161.379 € pour un budget de 146.810 €. Les écarts par rapport au budget proviennent seulement des prorata de temps passés, qui pour le budget sont estimés à 40% des coûts du GIE pour Aquitaine Amorçage et 60 % pour ACI. Ainsi, les charges ont été réparties sur la base des temps passés réels qui ressortent respectivement à 43% et 57%.

Le résultat d'exploitation s'élève ainsi à (18.479) €.

La trésorerie disponible permet de dégager des produits financiers sur la période de 17.201 €.

Le résultat exceptionnel est non significatif sur la période.

Ainsi, le résultat de l'exercice laisse apparaître une perte à hauteur de 1.124 €.

Sur la période, aucun encours de prêts n'a été déprécié.

2. Le bilan

Actif immobilisé

Le montant des prêts d'honneur après remboursements s'élève à 1.781.765 €, soit un accroissement net de 115.439 € par rapport à l'exercice précédent.

Notons que l'encours net après provisions pour dépréciation s'élève à 1.714.645 €.

Actif circulant

La trésorerie du fonds d'intervention s'élève à 597.041 €.

Les ressources de fonctionnement ne sont que de 6.170 € ce qui justifie la dette d'AQUITAINE AMORÇAGE vis à vis du GIE qui s'élève à la clôture à 83.744 € soit plus de la moitié des charges de l'exercice.

La demande de subvention auprès du Conseil Régional est désormais avancée par rapport aux exercices antérieurs et un acompte plus important nous est versé lors de la signature de la convention.

COMPTE DE RESULTAT AU 30 JUIN 2007

		EXERCICE 2006/2007 30/06/2007 12 mois	EXERCICE 2005/2006 30/06/2006 12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Subvention d'exploitation		125 000	120 000
Cotisations des adhérents		13 400	12 500
Prestations conseil		4 500	1 250
TOTAL I		142 900	133 750
CHARGES D'EXPLOITATION			
Achats non stockés		2 223	2 425
Charges externes		43 545	37 402
Impôts, taxes et versements assimilés		9 086	7 931
Salaires et traitements		72 370	62 655
Charges sociales		32 792	27 671
Dotations aux amortissements		1 364	2 342
TOTAL II		161 379	140 425
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	A	(18 479)	(6 675)
Intérêts et produits financiers		17 201	11 226
PRODUITS FINANCIERS		17 201	11 226
TOTAL III			
Intérêts et charges assimilées		-	-
CHARGES FINANCIERES			
TOTAL IV			
RESULTAT FINANCIER (III - IV)	B	17 201	11 226
Cession immobilisations			53
VNC immobilisations cédées			50
Produits Exceptionnels		155	
RESULTAT EXCEPTIONNEL	C	155	3
RESULTAT COURANT (A + B + C)	D	(1 124)	4 554
Dotations aux provisions pour dépréciation des prêts			(67 120)
Couverture en Garantie (SOFARIS)			
Coût de la Garantie			
RESULTAT DES OPERATIONS SUR FONDS DE PRETS	E		(67 120)
RESULTAT NET COMPTABLE	D+E	(1 124)	(62 566)

BILAN AU 30 JUIN 2007

ACTIF	BRUT	AMORT. ET PROVISIONS	NET	
			30/06/2007	30/06/2006
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles	0	0	0	0
Immobilisations financières				
- Prêts d'honneur	1 781 765	67 120	1 714 645	1 599 206
- Autres immobilisations financières	390		390	893
ACTIF IMMOBILISE	1 782 155	67 120	1 715 035	1 600 099
Autres créances				
- Subventions à recevoir	62 500		62 500	120 000
- Produits à recevoir	0		0	0
Valeurs mobilières de placement				
- Sicav Fonds d'intervention	259 632		259 632	459 839
- Sicav Fonctionnement	5 747		5 747	8 944
Disponibilités				
- Banque Fonds d'Intervention	192 636		192 636	96 470
- Banque Fonctionnement	423		423	2 712
- Compte à terme Fonds Intervention	144 773		144 773	140 074
Charges constatées d'avance	697		697	0
ACTIF CIRCULANT	666 408		666 408	828 039
TOTAL GENERAL	2 448 563	67 120	2 381 443	2 428 138

BILAN AU 30 JUIN 2007

PASSIF	NET	
	30/06/2007	30/06/2006
Total Fonds d'intervention	2 322 000	2 322 000
Apports sans droits de reprise	920 000	920 000
Apports avec droits de reprise	1 402 000	1 402 000
Report à nouveau	(27 583)	34 983
Résultat de l'exercice	(1 124)	(62 566)
Résultat des opérations sur fonds de prêts		(67 120)
Résultat courant	(1 124)	4 554
CAPITAUX PROPRES	2 293 293	2 294 417
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 306	2 093
Autres dettes		
GIE Aquitaine Capital Gestion	83 744	131 628
Aquitaine Création Investissement	0	0
DETTES	88 050	133 721
Produits constatés d'avance	100	
TOTAL GENERAL	2 381 443	2 428 138

ANNEXES AUX COMPTES DE L'EXERCICE

Exercice du 01/07/06 au 30/06/07

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

L'exercice social a une durée de 12 mois, identique à celle de l'exercice précédent.

Le résultat net de l'exercice dégage une perte de 1 124 € alors que le résultat de l'exercice précédent enregistrait une perte de 62 566 €.

Conformément au contrat du 9 juin 2005, le personnel et les moyens matériels sont gérés par le GIE Aquitaine Capital Gestion depuis le 1^{er} juillet 2005.

PRINCIPES-REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de l'exercice clos le 30 juin 2007 ont été élaborés et présentés conformément aux règles générales applicables en la matière et dans le respect du principe de prudence. Les conventions suivantes ont été respectées :

- continuité de l'exploitation.
- indépendance des exercices.

L'évaluation des éléments inscrits en comptabilité a été pratiquée par référence à la méthode dite des coûts historiques. Plus particulièrement, les modes et méthodes d'évaluation ci-après décrits, ont été retenus pour les divers postes des comptes annuels.

1. IMMOBILISATIONS

La valeur brute des éléments de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens. Ces éléments n'ont pas fait l'objet d'une réévaluation légale ou libre.

L'amortissement a été calculé sur la durée normale d'utilisation des biens sur le mode linéaire.

2. CREANCES – DETTES – DISPONIBILITES

Les créances, dettes et liquidités sont évaluées pour leur valeur nominale.

NOTES SUR LE BILAN ACTIF
Actif immobilisé

Les mouvements de l'exercice sont détaillés dans les tableaux ci-dessous :

Immobilisations brutes = 1 667 219 €

Actif immobilisé	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles				0
Immobilisations corporelles				0
Immobilisations financières	1 667 219	487 424	372 488	1 782 155
TOTAL	1 667 219	487 424	372 488	1 782 155

Amortissements et provisions d'actif = 67 120 €

Amortissements et provisions	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles				0
Immobilisations corporelles				0
Titres mis en équivalence				
Autres immobilisations financières	67 120			67 120
TOTAL	67 120	0	0	67 120

Etat des créances = 1 845 352 €

Etat des créances	Montant brut	A un an	A plus d'un an
Actif immobilisé	1 782 155	503 432	1 278 723
Actif circulant & charges d'avances	63 197	63 197	
TOTAL	1 845 352	566 629	1 278 723

Produits à recevoir par postes du bilan = 62 500 €

Produits à recevoir	Montant
Immobilisations financières	
Clients et comptes rattachés	
Autres créances	62 500
Disponibilités	
TOTAL	62 500

NOTES SUR LE BILAN PASSIF

Etat des dettes = 88 050 €

Etat des dettes	Montant total	De 0 à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Etablissements de crédit				
Dettes financières diverses				
Fournisseurs	4 306	4 306		
Dettes fiscales et sociales				
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes	83 744	83 744		
Produits constatés d'avance				
TOTAL	88 050	88 050	0	0

Charges à payer par postes du bilan = 4 306 €

Charges à payer	Montant
Emp. & dettes établ. de crédit	
Emp. & dettes financières diverses	
Fournisseurs	4 306
Dettes fiscales & sociales	
Autres dettes	
TOTAL	4 306

DETAIL DES POSTES CONCERNES PAR LE CHEVAUCHEMENT D'EXERCICE

Les comptes détaillés dans les tableaux suivants concernent les écritures comptables relatives à l'indépendance des exercices.

Produits à recevoir = 62 500 €

Produits à recevoir sur autres créances	Montant
Subventions à recevoir	62 500
TOTAL	62 500

Charges à payer = 4 306 €

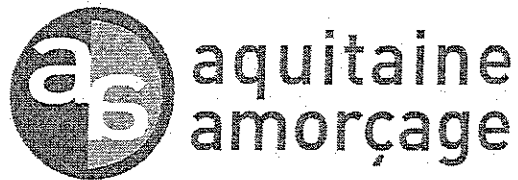
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	Montant
Fournisseurs factures non parvenues	4 306
TOTAL	4 306

ENGAGEMENTS DONNES

Versements de prêts d'honneur soumis à conditions30 000 €

BUDGET 2007-2008

	EXERCICE 2006/2007 12 mois	BUDGET 2006/2007 12 mois	BUDGET 2007/2008 12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Subvention d'exploitation	125 000	125 000	165 000
Cotisations des adhérents	13 400	13 500	13 500
Prestations conseil	4 500		
TOTAL I	142 900	138 500	178 500
CHARGES D'EXPLOITATION			
Achats non stockés	2 223	2 280	2 400
Charges externes	43 545	38 376	44 360
Impôts, taxes et versements assimilés	9 086	8 168	10 000
Salaires et traitements	72 370	66 400	79 480
Charges sociales	32 792	29 600	43 088
Dotations aux amortissements	1 364	2 600	1 600
TOTAL II	161 379	147 424	180 928
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	(18 479)	(8 924)	(2 428)
Intérêts et produits financiers	17 201	8 000	10 000
PRODUITS FINANCIERS	17 201	8 000	10 000
Intérêts et charges assimilées			
CHARGES FINANCIERES	-	-	-
RESULTAT FINANCIER	17 201	8 000	10 000
Cession immobilisations	-		
VNC immobilisations cédées	-		
Produits exceptionnels	155		
RESULTAT EXCEPTIONNEL	155		
RESULTAT COURANT	(1 124)	(924)	7 572
Dotations aux provisions pour dépréciation des prêts			
Couverture en Garantie			
Coût de la Garantie			
RESULTAT DES OPERATIONS SUR FONDS DE PRETS	-		
RESULTAT NET COMPTABLE	(1 124)	(924)	7 572



RAPPORTS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

LA CREATION D'ENTREPRISES
INNOVANTES EN AQUITAINE





Patrick LOPÈS & associés

audit et commissariat aux comptes

Association Aquitaine Amorçage
Centre Condorcet
162 avenue du Dr Schweitzer
33600 PESSAC

Rapport du Commissaire aux comptes

Exercice au 30 juin 2007

51, rue de la Porte Dijéaux - 33000 Bordeaux
Tél. 05 56 01 32 00 - Fax 05 56 51 27 94 - www.civa.fr - mel@clva.fr

Société de commissariat aux comptes au capital de 240 000 €
RCS Bordeaux 491 380 267 - SELARL inscrite à la Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes de la Cour d'Appel de Bordeaux

BORDEAUX, Le 5 octobre 2007

Association Aquitaine Amorçage
Centre Condorcet
162 avenue du Dr Schweitzer
33600 PESSAC

Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 30 juin 2007

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 30 juin 2007 sur :

- Le contrôle des Comptes Annuels de l'Association Aquitaine Amorçage 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 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 professionnelles applicables en France ; ces normes requièrent la mise en oeuvre 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.

.../...

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 :

Provision pour dépréciation des créances

Pour apprécier l'opportunité et le montant de la provision pour dépréciation des créances, nous nous sommes appuyés sur les procédures de recouvrement appliquées par l'association, les clauses des contrats de prêts et le risque de non recouvrement des soldes restant dus à la clôture en raison de l'insolvabilité des débiteurs.

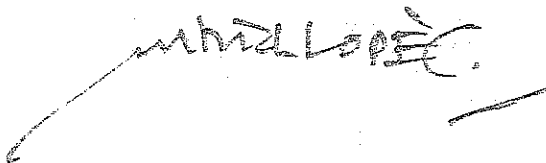
Conclusion

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, 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 de gestion du conseil d'administration, et dans les documents adressés aux membres adhérents sur la situation financière et les comptes annuels.



Patrick LOPÈS
Commissaire aux comptes

 Patrick LOPÈS & associés

audir et commissariat aux comptes

Association Aquitaine Amorçage

Centre Condorcet
162 avenue du Dr Schweitzer
33600 PESSAC

Rapport Spécial sur les conventions

Exercice au 30 juin 2007

51, rue de la Porte Dijaux - 33000 Bordeaux
Tél. 05 56 01 32 00 - Fax 05 56 51 27 94 - www.clva.fr - me1@clva.fr

Société de commissariat aux comptes au capital de 240 000 €
RCS Bordeaux 491 380 267 - SELARL inscrite à la Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes de la Cour d'Appel de Bordeaux

BORDEAUX, le 5 octobre 2007

A l'attention de M. le Président
Association Aquitaine Amorçage
Centre Condorcet
162 avenue du Dr Schweitzer
33600 PESSAC

Rapport spécial sur les conventions Exercice au 30 juin 2007

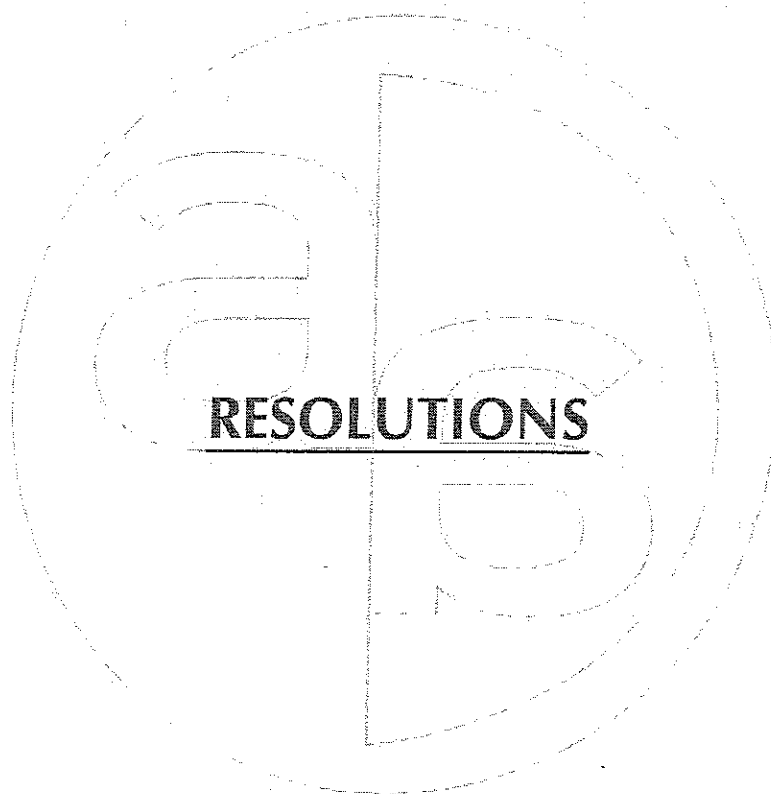
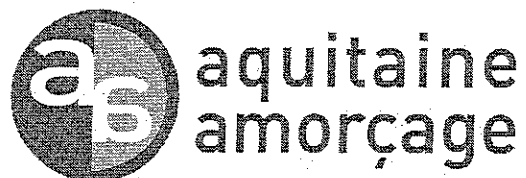
Monsieur le Président, Mesdames, Messieurs,

En ma qualité de Commissaire aux comptes de votre Association, je dois vous présenter un rapport sur les conventions réglementées dont j'ai été avisé. Il n'entre pas dans ma mission de rechercher l'existence éventuelle de telles conventions.

Je vous informe qu'au cours de l'exercice clos le 30 juin 2007, il ne m'a été donné avis d'aucune convention visée à l'article L. 612.5 du Code de commerce.



Patrick Lopès
Commissaire aux Comptes



LA CREATION D'ENTREPRISES
INNOVANTES EN AQUITAINE



RESOLUTIONS PROPOSEES A L'ASSEMBLEE GENERALE

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport d'activité du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes, approuve les comptes et le bilan de l'exercice clos au 30 juin 2007 tels qu'ils ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports. Elle donne quitus de leur gestion aux administrateurs.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture de ces rapports décide d'affecter la perte de 1 124 € au report à nouveau-

Après affectation du résultat, les capitaux propres d'Aquitaine Amorçage seront répartis comme suit :

Total Fonds d'intervention	2 322 000 €
Report à nouveau	(28 707) €
TOTAL CAPITAUX PROPRES	2 293 293 €

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'Administration, décide de modifier l'article 1 du règlement intérieur de l'Association concernant l'extension de son champ d'intervention.

QUATRIEME RESOLUTION

Le mandat d'administrateur de Monsieur François RIBOULET arrivant à échéance et le Président ne souhaitant pas son renouvellement, l'Assemblée Générale, en application de l'article 7 des Statuts, décide de nommer Monsieur René LAVERSANNE pour une durée de 3 années, soit jusqu'à l'Assemblée Générale qui se réunira pour statuer sur les comptes de l'exercice clos le 30/06/2010,

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, en application de l'article 7 des Statuts, décide de renouveler pour une durée de 3 années, soit jusqu'à l'Assemblée Générale qui se réunira pour statuer sur les comptes de l'exercice clos le 30/06/2010, le mandat d'administrateur de Monsieur Luc GRISLAIN.

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, en application de l'article 7 des Statuts, décide de renouveler pour une durée de 3 années, soit jusqu'à l'Assemblée Générale qui se réunira pour statuer sur les comptes de l'exercice clos le 30/06/2010, le mandat d'administrateur de EADS DÉVELOPPEMENT représenté par Monsieur Jacques DE GEVIGNEY.

SEPTIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, en application de l'article 7 des Statuts, décide de renouveler pour une durée de 3 années, soit jusqu'à l'Assemblée Générale qui se réunira pour statuer sur les comptes de l'exercice clos le 30/06/2010, le mandat d'administrateur de AQUITAINE TECHNOPOLE représentée par Monsieur Daniel BIROT.

HUITIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, en application de l'article 7 des Statuts, décide de renouveler pour une durée de 3 années, soit jusqu'à l'Assemblée Générale qui se réunira pour statuer sur les comptes de l'exercice clos le 30/06/2010, le mandat d'administrateur D'AQUITAINE ENTREPRENDRE représenté par Madame Sophie GRAS.

NEUVIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, en application de l'article 7 des Statuts, décide de renouveler pour une durée de 3 années, soit jusqu'à l'Assemblée Générale qui se réunira pour statuer sur les comptes de l'exercice clos le 30/06/2010, le mandat d'administrateur du CHU Hôpitaux de Bordeaux représenté par Monsieur Jean-François VINET.

DIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, en application de l'article 7 des Statuts, décide de renouveler pour une durée de 3 années, soit jusqu'à l'Assemblée Générale qui se réunira pour statuer sur les comptes de l'exercice clos le 30/06/2010, le mandat d'administrateur de ESTIA INNOVATION représenté par Monsieur Jean-Roch GUIRESSE.

ONZIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, en application de l'article 7 des Statuts, décide de renouveler pour une durée de 3 années, soit jusqu'à l'Assemblée Générale qui se réunira pour statuer sur les comptes de l'exercice clos le 30/06/2010, le mandat d'administrateur de l'Incubateur Régional d'Aquitaine représenté par Monsieur Antoine BRIAND.

DOUZIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, en application de l'article 7 des Statuts, décide de renouveler pour une durée de 3 années, soit jusqu'à l'Assemblée Générale qui se réunira pour statuer sur les comptes de l'exercice clos le 30/06/2010, le mandat d'administrateur de PÉRIGORD INITIATIVE représenté par Monsieur François GAUMET.

TREIZIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, en application de l'article 7 des Statuts, décide de renouveler pour une durée de 3 années, soit jusqu'à l'Assemblée Générale qui se réunira pour statuer sur les comptes de l'exercice clos le 30/06/2010, le mandat d'administrateur du Réseau Aquitain des Pépinières d'Entreprises – RAPE - représenté par Monsieur Patxi ELISSALDE.

QUATORZIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, en application de l'article 7 des Statuts, décide de renouveler pour une durée de 3 années, soit jusqu'à l'Assemblée Générale qui se réunira pour statuer sur les comptes de l'exercice clos le 30/06/2010, le mandat d'administrateur de la CAISSE DES DÉPÔTS ET CONSIGNATIONS représentée par Monsieur Christophe LOISEAU.

QUINZIEME RESOLUTION

Le mandat du Commissaire aux comptes arrivant à échéance l'Assemblée Générale décide de nommer, Madame Françoise SAVES, Parc d'activité Kennedy, 19 avenue Henry Becquerel 33 700 Mérignac, pour une durée de 6 années, soit jusqu'à l'Assemblée Générale qui se réunira pour statuer sur les comptes de l'exercice clos le 30/06/2013.

SEIZIEME RESOLUTION

Le mandat du Commissaire aux comptes suppléant arrivant à échéance l'Assemblée Générale décide de nommer Françoise RIEUTORT, Parc d'activité Kennedy, 19 avenue Henry Becquerel 33 700 Mérignac, pour une durée de 6 années, soit jusqu'à l'Assemblée Générale qui se réunira pour statuer sur les comptes de l'exercice clos le 30/06/2013.

DIX-SEPTIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs aux porteurs d'un extrait ou d'une copie du procès-verbal constatant les délibérations pour effectuer tous dépôts et publications prévus par la loi.