

BILAN ACTIF

	31/12/2007			31/12/2006
	Brut	Amort. dépréciat.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val. similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles	40 824	37 188	3 636	3 071
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	125 578	90 332	35 246	16 367
Autres immobilisations corporelles	352 433	244 830	107 603	112 007
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés	2 654		2 654	2 607
Prêts				
Autres immobilisations financières	300		300	300
	521 789	372 350	149 438	134 352
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	654		654	650
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	56 832		56 832	112 402
Autres créances	216 229		216 229	168 597
Capital souscrit - appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres	74 064		74 064	
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	16 042		16 042	36 239
Charges constatées d'avance (3)	5 520		5 520	6 455
	369 342		369 342	324 343
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des emprunts				
Ecarts de conversion Actif				
TOTAL GENERAL	891 131	372 350	518 780	458 695
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

BILAN PASSIF

	31/12/2007	31/12/2006
	Net	Net
CAPITAUX PROPRES		
Capital (dont versé :)	168 049	168 049
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserves :		
- Réserve légale		
- Réserves statutaires ou contractuelles		
- Réserves réglementées		
- Autres réserves		
Report à nouveau	- 426 779	- 424 897
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	2 340	10 145
Subventions d'investissement	157 064	129 326
Provisions réglementées		
	- 99 325	- 117 376
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres fonds propres		
PROVISIONS		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges	111 608	68 542
	111 608	68 542
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit (2)	52 092	72 174
Emprunts et dettes financières (3)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Fournisseurs et comptes rattachés	189 272	253 933
Dettes fiscales et sociales	138 654	124 556
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	13 601	
Autres dettes		
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance (1)	112 879	56 866
	506 497	507 529
Ecarts de conversion Passif		
TOTAL GENERAL	518 780	458 695
(1) Dont à plus d'un an (a)		
(1) Dont à moins d'un an (a)	506 497	507 529
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque	51 690	71 500
(3) Dont emprunts participatifs		

(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours

COMPTE DE RESULTAT

	31/12/2007			31/12/2006
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises	20 486		20 486	16 738
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)	220 502		220 502	241 203
Chiffre d'affaires net	240 989		240 989	257 941
Production stockée				
Production immobilisée				
Produits nets partiels sur opérations à long terme			1 895 220	1 883 548
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions et transfert de charges			81 066	35 868
Autres produits			2 217 274	2 177 356
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises			30 949	61 026
Variation de stocks			- 4	31
Achat de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stocks				
Autres achats et charges externes (a)			992 159	1 023 783
Impôts, taxes et versements assimilés			53 258	22 059
Salaires et traitements			746 169	703 589
Charges sociales			351 772	341 490
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			48 319	59 885
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
- Pour risques et charges : dotations aux provisions			7 141	6 214
Autres charges			14 319	7 419
			2 244 081	2 225 497
RESULTAT D'EXPLOITATION			- 26 807	- 48 141
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
De participations (3)				
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)				
Reprises sur dépréciations, provisions et tranfert de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			11 136	2 856
			11 136	2 856
Charges financières				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)			6 336	7 872
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
			6 336	7 872
RESULTAT FINANCIER			4 800	- 5 015
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			- 22 007	- 53 156

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

	31/12/2007	31/12/2006
	Total	Total
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	541	
Sur opérations en capital	47 412	63 571
Reprises sur dépréciations, provisions et transferts de charges		
	47 953	63 571
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	23 898	
Sur opérations en capital		8
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		
	23 898	8
RESULTAT EXCEPTIONNEL	24 055	63 563
Participation des salariés aux résultats		
Impôts sur les bénéfices	- 292	261
Total des produits	2 276 363	2 243 783
Total des charges	2 274 023	2 233 638
BENEFICE OU PERTE	2 340	10 145
(a) Y compris :		
- <i>Redevances de crédit-bail mobilier</i>	1 812	5 270
- <i>Redevances de crédit-bail immobilier</i>		
(1) <i>Dont produits afférents à des exercices antérieurs.</i>	541	
(2) <i>Dont charges afférentes à des exercices antérieurs</i>	23 898	
(3) <i>Dont produits concernant les entités liées</i>		
(4) <i>Dont intérêts concernant les entités liées</i>		

Règles et méthodes comptables

(Décret n° 83-1020 du 29-11-1983 - articles 7, 21, 24 début, 24-1, 24-2 et 24-3)

ANNEXE AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2007 dont le total est de 518 780.22 € et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat de 2 340.22 €.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2007 au 31/12/2007.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été établis le 27 mai 2008.

Faits caractéristiques de l'exercice

Une provision IDC a été comptabilisée pour 87 710 €.

La charge de l'exercice est de 7 141 €, la perte antérieure a été affectée au débit du report à nouveau pour 12 027 €

Evènements significatifs postérieurs à compter de la clôture

Une modification du mode d'assujettissement à la tva initiée fin 2007, a vu son aboutissement le 27/05/2008 par le remboursement de la somme de 309 663 €. Après le règlement de la taxe sur les salaires 2006 et 2007 pour 90 473 € l'exercice 2008 constatera un produit sur exercice antérieur net d'impôt société de 108 842 €

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de bases :

- 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.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (Prix d'achat et frais accessoires).

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

- Agencements divers	5 et 8 ans
- Matériel et outillage	5 ans
- Matériel vidéo	5 ans
- Matériel photo	5 ans
- Matériel spécifique	5 ans
- Matériel de bureau	3 ans
- Mobilier de bureau	8 ans

Stocks

Les stocks sont évalués par l'association suivant la méthode "du dernier prix d'achat connu".

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

IMMOBILISATIONS

Cadre A		Valeur brute	Augmentations	
		début d'exercice	Réévaluations	Acquisitions
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement	Total I			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	Total II	35 349		6 043
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels		102 007		27 885
Installations générales, agencements et aménagements divers		184 128		11 890
Matériel de transport		6 006		
Matériel de bureau et informatique, mobilier		207 532		17 541
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
	Total III	499 674		57 316
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés		2 607		46
Prêts et autres immobilisations financières		300		
	Total IV	2 907		46
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)		537 930		63 406

Cadre B		Diminutions		Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations Valeur d'origine
		Par virement	Par cession		
Immobilisations incorporelles					
Frais d'établissement et de développement	(I)				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	(II)		568	40 824	
Immobilisations corporelles					
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements, aménag. constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels			4 315	125 578	
Installations générales, agencements et aménagements divers			50 545	145 473	
Matériel de transport				6 006	
Matériel de bureau et informatique, mobilier			24 119	200 954	
Emballages récupérables et divers					
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes					
	Total III		78 979	478 011	
Immobilisations financières					
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres participations					
Autres titres immobilisés				2 654	
Prêts et autres immobilisations financières				300	
	Total IV			2 953	
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)			79 547	521 789	

AMORTISSEMENTS

Cadre A SITUATION ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Valeur en début d'ex.	Augment. Dotations	Diminutions Sorties / Rep.	Valeur en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				Total I
Autres immobilisations incorporelles				Total II
	32 278	5 478	568	37 188
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Instal. générales, agenc. et aménag. constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	85 641	9 007	4 315	90 332
Installations générales, agencements et aménagements divers	105 114	11 628	50 545	66 198
Matériel de transport	6 006			6 006
Matériel de bureau et informatique, mobilier	174 539	22 206	24 119	172 626
Emballages récupérables et divers				
Total III	371 300	42 841	78 979	335 162
TOTAL GENERAL (I + II + III)	403 578	48 319	79 547	372 350

Cadre B VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORT. DEROGATOI							
Immobilisations amortissables	DOTATIONS			REPRISES			Mouvements nets amort. à fin d'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amortisse -ment fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amortisse -ment fiscal exceptionnel	
Immo. incorporelles							
Frais d'établisse- Total I							
Aut. immo. incorp. Total II							
Immo. corporelles							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
Constructions sur sol d'autrui							
Inst. gén., agenc. amén. const.							
Inst. techn., mat. outil. indus.							
Inst. gén., agenc., amén. divers							
Matériel de transport							
Mat. bureau, inform., mobilier							
Emballages récup. et divers							
Total III							
Frais acq. titres part. Total IV							
TOT. GEN. (I+II+III+IV)							

Cadre C MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES REPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES	Montant net début d'ex.	Augmen -tations	Dotations ex. aux amort.	Montant net en fin d'ex.
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

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				
		300	300	
De l'actif circulant				
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients				
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée				
Autres impôts taxes et versements assimilés				
Divers				
Groupe et associés (2)				
Débiteurs divers				
Charges constatées d'avance				
		56 832	56 832	
		227	227	
		8 213	8 213	
		292	292	
		51 093	51 093	
		156 404	156 404	
		5 520	5 520	
Total		278 882	278 882	

(1) Dont prêts accordés en cours d'exercice

(1) Dont remboursements obtenus en cours d'exercice

(2) Prêts et avances consenties aux associés

Cadre B	ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit : (1)					
- à un an maximum à l'origine					
		52 092	52 092		
- à plus d'un an à l'origine					
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)					
Fournisseurs et comptes rattachés					
		189 272	189 272		
Personnel et comptes rattachés					
		45 044	45 044		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux					
Impôts sur les bénéfices					
Taxe sur la valeur ajoutée					
		83 320	83 320		
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et versements assimilés					
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
		10 290	10 290		
Groupe et associés (2)					
Autres dettes					
Dettes représentatives de titres empruntés					
		13 601	13 601		
Produits constatés d'avance					
		112 879	112 879		
Total		506 497	506 497		

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice

(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice

(2) Emprunt, dettes contractés auprès des associés

PROVISIONS ET DEPRECIATIONS INSCRITES AU BILAN

Montant au début de l'exercice	Augmentations : Dotations exercice	Diminutions : Reprises exercice	Montant à la fin de l'exercice
-----------------------------------	---------------------------------------	------------------------------------	-----------------------------------

Provisions réglementées				
Provisions pour reconstitution gisements miniers et pétroliers				
Provisions pour investissements				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions fiscales pour implantation à l'étranger av. 01/01/92				
Provisions fiscales pour implantation à l'étranger ap. 01/01/92				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
Total I				
Provisions pour risques et charges				
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions et obligations similaires	80 569	7 141		87 710
Provisions pour impôts		23 898		23 898
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour grosses réparations				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés payés				
Autres provisions pour risques et charges				
Total II	80 569	31 039		111 608
Dépréciations				
Sur immobilisations incorporelles				
Sur immobilisations corporelles				
Sur titres mis en équivalence				
Sur titres de participation				
Sur autres immobilisations financières				
Sur stocks et en-cours				
Sur comptes clients				
Autres dépréciations				
Total III				
TOTAL GENERAL (I + II + III)	80 569	31 039		111 608
<i>- d'exploitation</i>		7 141		
<i>Dont dotations et reprises : - financières</i>		23 898		
<i>- exceptionnelles</i>				
<i>Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation de l'exercice (Art. 39-1-5 du CGI)</i>				

DETAIL DES PRODUITS A RECEVOIR

		31/12/2007	31/12/2006
Créances clients et comptes rattachés			
418100	Clients fact.à établir	758	
	Total	758	
Autres créances			
428700	Pers.prdts à recevoir	227	
438700	Org.soc.pdts à recevoir	7 841	3 174
448700	Etat produits à recevoir		28 767
468700	Produits à recevoir	156 404	25 803
	Total	164 473	57 744
TOTAL GENERAL		165 231	57 744

DETAIL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

		31/12/2007	31/12/2006
486000	Charges constatées d'avance	5 520	6 455
TOTAL GENERAL		5 520	6 455

DETAIL DES CHARGES A PAYER

		31/12/2007	31/12/2006
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
518600	Intérêts courus	402	674
	Total	402	674
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
408100	Factures non parvenues	50 700	86 815
	Total	50 700	86 815
Dettes fiscales et sociales			
428200	Congés payés	41 907	29 099
428600	Personnel charges à payer	2 271	
438600	Org.sociaux charg.à payer	18 084	150
438650	Mutuelle	743	660
448600	Etat charges à payer		11 379
	Total	63 005	41 288
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
408400	Fournis.d'immob.à payer	7 998	
	Total	7 998	
TOTAL GENERAL		122 105	128 777

DETAIL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

		31/12/2007	31/12/2006
487000	Produits constatés d'avance	112 879	56 866
TOTAL GENERAL		112 879	56 866

CREDIT BAIL

(Articles R. 123-195 et R. 123-196 du code de commerce)

Postes du bilan	Valeur d'origine	Dotations théoriques aux amortissements		Valeur nette théorique	Redevances	
		exercice	cumulées		exercice	cumulées
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel et outillage industriels						
Autres immobilisations corporelles	8 889	1 778	7 111	1 778	1 812	8 610
Immobilisations en cours						
Total	8 889	1 778	7 111	1 778	1 812	8 610

Postes du bilan	Redevances restant à payer				Prix d'achat résiduel	Montant pris en charge dans l'exercice
	A un an au plus	A plus d'un an et moins de cinq ans	A plus de cinq ans	Total		
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel et outillage industriels						
Autres immobilisations corporelles	1 533			1 533	89	1 812
Immobilisations en cours						
Total	1 533			1 533	89	1 812



KPMG Entreprises
Bureau de Niort
16 rue Léo Lagrange - Bât. C
B.P. 3018
79012 Niort Cedex
France

Téléphone : +33 (0)5 49 73 55 55
Télécopie : +33 (0)5 49 73 22 24
Site internet : www.kpmg.fr

Espace Mendès France

Rapport général du commissaire aux comptes

Exercice clos le 31 décembre 2007
Espace Mendès France
1 place de la cathédrale
86000 POITIERS
Ce rapport contient 16 pages



KPMG Entreprises
Bureau de Niort
16 rue Léo Lagrange - Bât. C
B.P. 3018
79012 Niort Cedex
France

Téléphone : +33 (0)5 49 73 55 55
Télécopie : +33 (0)5 49 73 22 24
Site internet : www.kpmg.fr

Espace Mendès France

Siège social : 1 place de la cathédrale
86000 POITIERS

Rapport général du commissaire aux comptes

Exercice clos le 31 décembre 2007

A l'assemblée générale de l'Espace Mendès France,,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre conseil d'administration nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2007, sur :

- le contrôle des comptes annuels de l'association Espace Mendès France, 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 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.

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 :

L'annexe expose les règles et méthodes comptables retenues.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre association, 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.

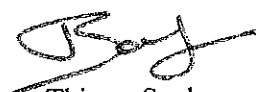
3 Vérifications et informations spécifiques

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

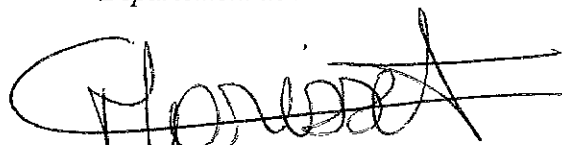
Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les documents adressés sur la situation financière et les comptes annuels.

Niort, le 11 juin 2008

KPMG Entreprises
Département de KPMG S.A.



Thierry Saule
Associé



Claire Morisset
Associée

KPMG S.A.
Bureau de Niort
16, av. Léo Lagrange
Bâtiment C - BP 3018
79012 NIORT Cedex

BILAN ACTIF

	31/12/2007		31/12/2006	
	Brut	Amort. dépréciat.	Net	Net
Capital souscrit non appelé - Kanterre				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val. similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles	40 824	37 188	3 636	3 071
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	125 578	90 332	35 246	16 367
Autres immobilisations corporelles	352 433	244 830	107 603	112 007
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés	2 654		2 654	2 607
Prêts				
Autres immobilisations financières	300		300	300
	521 789	372 350	149 438	134 352
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	654		654	650
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	56 832		56 832	112 407
Autres créances	216 229		216 229	168 1
Capital souscrit - appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres	74 064		74 064	
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	16 042		16 042	36 239
Charges constatées d'avance (3)	5 520		5 520	6 455
	369 342		369 342	324 343
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des emprunts				
Ecarts de conversion Actif				
TOTAL GENERAL	891 131	372 350	518 780	458 695
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

BILAN PASSIF

	31/12/2007	31/12/2006
	Net	Net
CAPITAUX PROPRES		
Capital (dont versé :)	168 049	168 049
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserves :		
- Réserve légale		
- Réserves statutaires ou contractuelles		
- Réserves réglementées		
- Autres réserves		
Report à nouveau	- 426 779	- 424 897
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	2 340	10 145
Subventions d'investissement	157 064	129 326
Provisions réglementées		
	99 325	117 376
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres fonds propres		
PROVISIONS		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges	111 608	68 542
	111 608	68 542
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit (2)	52 092	72 174
Emprunts et dettes financières (3)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Fournisseurs et comptes rattachés	189 272	253 933
Dettes fiscales et sociales	138 654	124 556
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	13 601	
Autres dettes		
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance (1)	112 879	56 866
	506 497	507 529
Ecart de conversion Passif		
TOTAL GENERAL	518 780	458 695
(1) Dont à plus d'un an (a)		
(1) Dont à moins d'un an (a)	506 497	507 529
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque	51 690	71 500
(3) Dont emprunts participatifs		

(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours

COMPTE DE RESULTAT

	31/12/2007		31/12/2006
	France	Exportation	Total
Produits d'exploitation (1)			
Ventes de marchandises	20 486		16 738
Production vendue (biens)			
Production vendue (services)	220 502		241 203
Chiffre d'affaires net	240 989		257 941
Production stockée			
Production immobilisée			
Produits nets partiels sur opérations à long terme			
Subventions d'exploitation			
Reprises sur provisions et transfert de charges			
Autres produits		1 895 220	1 883 548
		81 066	35 868
		2 217 274	2 177 356
Charges d'exploitation (2)			
Achats de marchandises		30 949	61 026
Variation de stocks		- 4	
Achat de matières premières et autres approvisionnements			
Variation de stocks			
Autres achats et charges externes (a)		992 159	1 023 783
Impôts, taxes et versements assimilés		53 258	22 059
Salaires et traitements		746 169	703 589
Charges sociales		351 772	341 490
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions :			
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements		48 319	59 885
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations			
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			
- Pour risques et charges : dotations aux provisions		7 141	6 214
Autres charges		14 319	7 419
		2 244 081	2 225 497
RESULTAT D'EXPLOITATION		26 807	48 141
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun			
Bénéfice attribué ou perte transférée			
Perte supportée ou bénéfice transféré			
Produits financiers			
De participations (3)			
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)			
Autres intérêts et produits assimilés (3)			
Reprises sur dépréciations, provisions et transfert de charges			
Différences positives de change			
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		11 136	2 856
		11 136	2 856
Charges financières			
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions			
Intérêts et charges assimilées (4)		6 336	7 872
Différences négatives de change			
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			
		6 336	7 872
RESULTAT FINANCIER		4 800	5 015
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		22 007	53 156

KPMG S.A.
Bureau de Niort
16, av. Léo Lagrange
Bâtiment C - BP 3018
79012 NIORT Cedex
775726417 R.C.S. Nanterre

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

	31/12/2007	31/12/2006
	Total	Total
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	541	
Sur opérations en capital	47 412	63 571
Reprises sur dépréciations, provisions et transferts de charges		
	47 953	63 571
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	23 898	8
Sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		
	23 898	8
RESULTAT EXCEPTIONNEL	24 055	63 563
Participation des salariés aux résultats		
Impôts sur les bénéfices	- 292	261
Total des produits	2 276 363	2 243 783
Total des charges	2 274 023	2 233 638
BENEFICE OU PERTE	2 340	10 145
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier	1 812	5 270
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs.	541	
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs	23 898	
(3) Dont produits concernant les entités liées		
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

KPMG S.A.
Bureau de Niort
16, av. Léo Lagrange
Bâtiment C - BP 3018
79012 NIORT Cedex
775726417 R.C.S. Nanterre

Règles et méthodes comptables

(Décret n° 83-1020 du 29-11-1983 - articles 7, 21, 24 début, 24-1, 24-2 et 24-3)


KPMG S.A.

Bureau de Nion

16, av. Léo Lagrange

Bâtiment C - BP 3018

79612 NIORT Cedex

775726417 RCS de Niort 

ANNEXE AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2007 dont le total est de 518 780.22 € et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat de 2 340.22 €.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2007 au 31/12/2007.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été établis le 27 mai 2008.

Faits caractéristiques de l'exercice

Une provision IDC a été comptabilisée pour 87 710 €.

La charge de l'exercice est de 7 141 €, la perte antérieure a été affectée au débit du report à nouveau pour 12 027 €.

Evènements significatifs postérieurs à compter de la clôture

Une modification du mode d'assujettissement à la tva initiée fin 2007, a vu son aboutissement le 27/05/2008 par le remboursement de la somme de 309 663 €. Après le règlement de la taxe sur les salaires 2006 et 2007 pour 90 473 € l'exercice 2008 constatera un produit sur exercice antérieur net d'impôt société de 108 842 €.

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de bases :

- 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.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (Prix d'achat et frais accessoires).

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

- Agencements divers	5 et 8 ans
- Matériel et outillage	5 ans
- Matériel vidéo	5 ans
- Matériel photo	5 ans
- Matériel spécifique	5 ans
- Matériel de bureau	3 ans
- Mobilier de bureau	8 ans

Stocks

Les stocks sont évalués par l'association suivant la méthode "du dernier prix d'achat connu".

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

IMMOBILISATIONS

Cadre A		Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
			Revaluations	Acquisitions
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement	Total I			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	Total II	35 349		6 043
Immobilisations corporelles				
Terrains			KPMG S.A.	
Constructions sur sol propre			Bureau de Niort	
Constructions sur sol d'autrui			13, av. Léo Lagrange	
Installations générales, agencements et aménagements des constructions			Bâtiment C - BP 3018	
Installations techniques, matériel et outillage industriels		102 007	3012 NIORT Cedex	27 885
Installations générales, agencements et aménagements divers		184 128	26417 R.C.S. Nanterre	11 890
Matériel de transport		6 006		
Matériel de bureau et informatique, mobilier		207 532		17 541
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
	Total III	499 673		57 316
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés		2 607		46
Prêts et autres immobilisations financières		300		
	Total IV	2 907		46
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)		501 930		63 406

Cadre B		Diminutions		Valeur brute fin d'exercice	Revaluations Valeur d'origine
		Par amortissement	Par cession		
Immobilisations incorporelles					
Frais d'établissement et de développement	(I)				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	(II)			508	40 824
Immobilisations corporelles					
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements, aménag. constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels		4 315		125 578	
Installations générales, agencements et aménagements divers		50 545		145 473	
Matériel de transport				6 006	
Matériel de bureau et informatique, mobilier		24 119		200 954	
Emballages récupérables et divers					
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes					
	Total III			28 970	478 011
Immobilisations financières					
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres participations					
Autres titres immobilisés				2 654	
Prêts et autres immobilisations financières				300	
	Total IV			2 954	
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)				79 537	521 789

AMORTISSEMENTS

Cadre A SITUATION ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Valeur en début d'ex.	Augment. Dotations	Diminutions Sorties / Rep.	Valeur en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement Total I				
Autres immobilisations incorporelles Total II	32 278	5 478	568	37 188
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Instal. générales, agenc. et aménag. constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	85 641	726 417	9 007	90 332
Installations générales, agencements et aménagements divers	105 114	11 628	50 545	66 198
Matériel de transport	6 006			6 006
Matériel de bureau et informatique, mobilier	174 539	22 206	24 119	172 626
Emballages récupérables et divers				
Total III	371 300	428 411	78 970	395 161
TOTAL GÉNÉRAL (II+III)	403 578	483 119	79 547	372 550

Cadre B VENDEMENT DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTI DÉROGATOIRE							
Immobilisations amortissables	DOTATIONS			REPRISES			Mouvement net amorti à fin d'exercice
	Différentiel de III	Mode dégressif	Amortissement forfaitaire exceptionnel	Différentiel de durée	Montant dégressif	Amortissement fiscal exceptionnel	
Immo. incorporelles							
Frais d'établiss. Total I							
Aut. immo. incorp. Total II							
Immo. corporelles							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
Constructions sur sol d'autrui							
Inst. gén., agenc. amén. const.							
Inst. techn., mat. outil. indus.							
Inst. gén., agenc., amén. divers							
Matériel de transport							
Mat. bureau, inform., mobilier							
Emballages récup. et divers							
Total III							
Frais acq. titres part. Total IV							
TOT. GEN. (II+III+IV)							

Cadre C MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES RÉPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES	Montant net début d'ex.	Augmentations	Dotations et aux amort.	Montant net en fin d'ex.
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

ETAT DES CREANCES ET DES DETTES

Cadre A	ETAT DES CREANCES	Montant brut	A l'an au plus	A plus d'un an
De l'actif immobilisé				
Créances rattachées à des participations				
Prêts (1) (2)				
Autres immobilisations financières				
	KPMG S.A.	300	300	
De l'actif circulant				
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients				
	Bureau de Niort 16, av. Léo Lagrange Bâtiment C - BP 3018 79612 NIORT Cedex	56 832	56 832	
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée				
Autres impôts taxes et versements assimilés				
Divers				
Groupe et associés (2)				
Débiteurs divers				
Charges constatées d'avance				
Total		278 882	278 882	

(1) Dont prêts accordés en cours d'exercice

(1) Dont remboursements obtenus en cours d'exercice

(2) Prêts et avances consenties aux associés

Cadre B	ETAT DES DETTES	Montant brut	A l'an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit : (1)					
	- à un an maximum à l'origine	52 092	52 092		
	- à plus d'un an à l'origine				
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)					
Fournisseurs et comptes rattachés					
		189 272	189 272		
Personnel et comptes rattachés					
		45 044	45 044		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux					
		83 320	83 320		
Impôts sur les bénéfices					
Taxe sur la valeur ajoutée					
		10 290	10 290		
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et versements assimilés					
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
		13 601	13 601		
Groupe et associés (2)					
Autres dettes					
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
		112 879	112 879		
Total		506 497	506 497		

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice

(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice

(2) Emprunt, dettes contractés auprès des associés

PROVISIONS ET DEPRECIATIONS INSCRITES AU BILAN

Montant au début de l'exercice	Augmentations : Dotations exercice	Diminutions : Reprises exercice	Montant à la fin de l'exercice
-----------------------------------	---------------------------------------	------------------------------------	-----------------------------------

Provisions réglementées Provisions pour reconstitution gisements miniers et pétroliers Provisions pour investissements Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30 % Provisions fiscales pour implantation à l'étranger av. 01/01/92 Provisions fiscales pour implantation à l'étranger ap. 01/01/92 Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées <div style="text-align: right;">Total I</div>		KPMG S.A. Bureau de Niort 16, av. Léo Lagrange Bâtiment C - BP 3018 79012 NIORT Cedex 775726417 R.C.S. L'anterre	
Provisions pour risques et charges Provisions pour litiges Provisions pour garanties données aux clients Provisions pour pertes sur marchés à terme Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Provisions pour pensions et obligations similaires Provisions pour impôts Provisions pour renouvellement des immobilisations Provisions pour grosses réparations Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés payés Autres provisions pour risques et charges <div style="text-align: right;">Total II</div>	80 569	7 141 23 898	87 710 23 898
	80 569	31 039	111 608
Dépréciations Sur immobilisations incorporelles Sur immobilisations corporelles Sur titres mis en équivalence Sur titres de participation Sur autres immobilisations financières Sur stocks et en-cours Sur comptes clients Autres dépréciations <div style="text-align: right;">Total III</div>			
TOTAL GENERAL (I+II+III)	80 569	31 039	111 608

	- d'exploitation	7 141
Dont dotations et reprises :	- financières	
	- exceptionnelles	23 898

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

DETAIL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

		31/12/2007	31/12/2006
486000	Charges constatées d'avance	5 520	6 455
TOTAL GENERAL		5 520	6 455

KPMG S.A.
Bureau de Niort
16, av. Léo Lagrange
Bâtiment C - BP 3018
79012 NIORT Cedex
775726417 R.C.S. Nanterre

DETAIL DES CHARGES A PAYER

		31/12/2007	31/12/2006
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
518600	Intérêts courus	402	674
Total		402	674
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
408100	Factures non parvenues	50 700	86 815
		KPMG S.A. Bureau de Niort 15, av. Léo Lagrange Bâtiment C - BP 3018 79012 NIORT Cedex	
Total		50 700	86 815
Dettes fiscales et sociales			
428200	Congés payés	41 907	29 099
428600	Personnel charges à payer	2 271	
438600	Org.sociaux charg.à payer	18 084	150
438650	Mutuelle	743	660
448600	Etat charges à payer		11 379
Total		63 005	41 298
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
408400	Fournis.d'immob.à payer	7 998	
Total		7 998	
TOTAL GENERAL		122 105	128 577

DETAIL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

		31/12/2007	31/12/2006
487000	Produits constatés d'avance	112 879	56 866
TOTAL GENERAL		112 879	56 866

KPMG S.A.
Bureau de Niort
15, av. Léo Lagrange
Bâtiment C - BP 3018
79012 NIORT Cedex
775726417 A.C.E. sur terre

CREDIT BAIL

(Articles R. 123-195 et R. 123-196 du code de commerce)

KPMG S.A.
 Bureau de Niort
 16, av. Léo Lagrange
 Bâtiment C - BP 3018
 79012 NIORT Cedex
 775720417 R.C.S. Nanterre

Postes du bilan	Valeur d'origine	Dotations théoriques aux amortissements		Valeur nette théorique	Redevances	
		exercice	cumulées		exercées	cumulées
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel et outillage industriels						
Autres immobilisations corporelles	8 889	1 778	7 111	1 778	1 812	8 610
Immobilisations en cours						
Total	8 889	1 778	7 111	1 778	1 812	8 610

Postes du bilan	Redevances restant à payer				Montants en charge dans l'exercice
	À moins d'un an	À plus d'un an et moins de cinq ans	À plus de cinq ans	Total	
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Autres immobilisations corporelles	1 533			1 533	89
Immobilisations en cours					
Total	1 533			1 533	89