

BILAN ACTIF

	31/12/2008			31/12/2007
	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	39 529	35 770	3 758	3 636
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	133 739	78 391	55 349	35 246
Autres immobilisations corporelles	386 609	271 381	115 228	107 603
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations	80 000		80 000	
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés	2 654		2 654	2 654
Prêts				
Autres immobilisations financières	2 880		2 880	300
	645 410	385 542	259 868	149 438
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	761		761	654
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	94 685		94 685	56 832
Autres créances	209 166		209 166	216 229
Capital souscrit - appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres	176 510		176 510	74 064
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	22 251		22 251	16 042
Charges constatées d'avance (3)	3 590		3 590	5 520
	506 963		506 963	369 342
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des emprunts				
Ecarts de conversion Actif				
TOTAL GENERAL	1 152 374	385 542	766 831	518 780
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

BILAN PASSIF

	31/12/2008	31/12/2007
	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	- 424 438	- 426 779
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	73 525	2 340
Subventions d'investissement	108 356	157 064
Provisions réglementées		
	- 74 509	- 99 325
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres fonds propres		
PROVISIONS		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges	105 188	111 608
	105 188	111 608
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit (2)	19 892	52 092
Emprunts et dettes financières (3)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Fournisseurs et comptes rattachés	356 374	189 272
Dettes fiscales et sociales	249 907	138 654
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	7 472	13 601
Autres dettes		
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance (1)	102 507	112 879
	736 153	506 497
Ecarts de conversion Passif		
TOTAL GENERAL	766 831	518 780
(1) Dont à plus d'un an (a)		
(1) Dont à moins d'un an (a)	736 153	506 497
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque	19 500	51 690
(3) Dont emprunts participatifs		

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

COMPTE DE RESULTAT

	31/12/2008			31/12/2007
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises	19 567		19 567	20 486
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)	308 689		308 689	220 502
Chiffre d'affaires net	328 256		328 256	240 989
Production stockée				
Production immobilisée				
Produits nets partiels sur opérations à long terme				
Subventions d'exploitation			2 060 423	1 895 220
Reprises sur provisions et transfert de charges			23 898	
Autres produits			84 533	81 066
			2 497 110	2 217 274
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises			31 044	30 949
Variation de stocks			- 107	- 4
Achat de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stocks				
Autres achats et charges externes (a)			1 185 680	992 159
Impôts, taxes et versements assimilés			130 083	53 258
Salaires et traitements			831 742	746 169
Charges sociales			355 564	351 772
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			57 517	48 319
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
- Pour risques et charges : dotations aux provisions			17 477	7 141
Autres charges			13 698	14 319
			2 622 698	2 244 081
RESULTAT D'EXPLOITATION			- 125 588	- 26 807
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			11 446	11 136
			11 446	11 136
Charges financières				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)			4 563	6 336
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
			4 563	6 336
RESULTAT FINANCIER			6 883	4 800
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			- 118 705	- 22 007

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

	31/12/2008	31/12/2007
	Total	Total
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	257 930	541
Sur opérations en capital	48 708	47 412
Reprises sur dépréciations, provisions et transferts de charges		
	306 638	47 953
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	90 382	23 898
Sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		
	90 382	23 898
RESULTAT EXCEPTIONNEL	216 256	24 055
Participation des salariés aux résultats		
Impôts sur les bénéfices	24 026	- 292
Total des produits	2 815 193	2 276 363
Total des charges	2 741 669	2 274 023
BENEFICE OU PERTE	73 525	2 340
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier	1 533	1 812
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs.	257 930	541
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs	90 382	23 898
(3) Dont produits concernant les entités liées		
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

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 31/12/2008 dont le total est de 766 831.44 € et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat de 73 524.53 €.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2008 au 31/12/2008.

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

Ces comptes annuels ont été établis le 25 mai 2009.

Faits caractéristiques de l'exercice

La 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 253 735 € afférent aux exercices 2005 2006 et 2007. Après le règlement de la taxe sur les salaires 2006 et 2007 pour 90 382 € l'exercice 2008 constate un produit net sur exercices antérieurs de 163 353 € avant impôt société.

Un prorata de tva déductible de 0.79 a été mis en place sur l'exercice.

Evènements significatifs postérieurs à compter de la clôture

Néant.

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	40 824		5 506
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		125 578		33 555
Installations générales, agencements et aménagements divers		145 473		17 688
Matériel de transport		6 006		
Matériel de bureau et informatique, mobilier		200 954		28 617
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
	Total III	478 011		79 861
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				80 000
Autres titres immobilisés		2 654		
Prêts et autres immobilisations financières		300		2 580
	Total IV	2 953		82 580
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)		521 789		167 947

Cadre B		Diminutions		Valeur brute	Réévaluations
		Par virement	Par cession	fin d'exercice	Valeur d'origine
Immobilisations incorporelles					
Frais d'établissement et de développement	(I)				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	(II)		6 801	39 529	
Immobilisations corporelles					
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements, aménag. constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels			25 394	133 739	
Installations générales, agencements et aménagements divers			38	163 123	
Matériel de transport				6 006	
Matériel de bureau et informatique, mobilier			12 092	217 479	
Emballages récupérables et divers					
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes					
	Total III		37 524	520 348	
Immobilisations financières					
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres participations				80 000	
Autres titres immobilisés				2 654	
Prêts et autres immobilisations financières				2 880	
	Total IV			85 534	
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)			44 325	645 410	

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	37 188	5 383	6 801	Total II
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Instal. générales, agenc. et aménag. constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	90 332	13 453	25 394	78 391
Installations générales, agencements et aménagements divers	66 198	14 528	38	80 688
Matériel de transport	6 006			6 006
Matériel de bureau et informatique, mobilier	172 626	24 152	12 092	184 686
Emballages récupérables et divers				
Total III	335 162	52 134	37 524	349 772
TOTAL GENERAL (I + II + III)	372 350	57 517	44 325	385 542

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				
		2 880	2 880	
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				
		94 685	94 685	
		12 519	12 519	
		64 828	64 828	
		131 819	131 819	
		3 590	3 590	
Total		310 321	310 321	

(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					
		19 892	19 892		
- à plus d'un an à l'origine					
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)					
Fournisseurs et comptes rattachés					
		356 374	356 374		
Personnel et comptes rattachés					
		79 965	79 965		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux					
		92 651	92 651		
Impôts sur les bénéfices					
		24 026	24 026		
Taxe sur la valeur ajoutée					
		22 210	22 210		
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et versements assimilés					
		31 055	31 055		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
		7 472	7 472		
Groupe et associés (2)					
Autres dettes					
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
		102 507	102 507		
Total		736 153	736 153		

(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	87 710	79		87 790
Provisions pour impôts	23 898	17 398	23 898	17 398
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	111 608	17 477	23 898	105 188
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)	111 608	17 477	23 898	105 188
<i>- d'exploitation</i>		17 477	23 898	
<i>Dont dotations et reprises : - financières</i>				
<i>- exceptionnelles</i>				

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

DETAIL DES PRODUITS A RECEVOIR

		31/12/2008	31/12/2007
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	12 519	7 841
468700	Produits à recevoir	131 499	156 404
	Total	144 018	164 473
TOTAL GENERAL		144 018	165 231

DETAIL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

		31/12/2008	31/12/2007
486000	Charges constatées d'avance	3 590	5 520
TOTAL GENERAL		3 590	5 520

DETAIL DES CHARGES A PAYER

		31/12/2008	31/12/2007
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
518600	Intérêts courus	392	402
	Total	392	402
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
408100	Factures non parvenues	61 637	50 700
	Total	61 637	50 700
Dettes fiscales et sociales			
428200	Congés payés	30 582	41 907
428600	Personnel charges à payer	47 065	2 271
438600	Org.sociaux charg.à payer	28 301	18 084
438650	Mutuelle	769	743
448600	Etat charges à payer	31 055	
	Total	137 771	63 005
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
408400	Fournis.d'immob.à payer		7 998
	Total		7 998
TOTAL GENERAL		199 800	122 105

DETAIL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

		31/12/2008	31/12/2007
487000	Produits constatés d'avance	102 507	112 879
TOTAL GENERAL		102 507	112 879

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	8 445	444	1 533	9 724
Immobilisations en cours						
Total	8 889	1 778	8 445	444	1 533	9 724

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	442			442	89	1 533
Immobilisations en cours						
Total	442			442	89	1 533



KPMG Entreprises
Bureau de Niort
16 avenue Léo Lagrange
Bâtiment C
BP 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 du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2008
Espace Mendès France
1 place de la cathédrale - 86000 Poitiers
Ce rapport contient 17 pages
Référence : AD



KPMG Entreprises
Bureau de Niort
16 avenue Léo Lagrange
Bâtiment C
BP 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 du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2008

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 décembre 2008, 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 et informations spécifiques 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 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 l'association à la fin de cet exercice.

2 Justification des appréciations

La crise financière qui s'est progressivement accompagnée d'une crise économique emporte de multiples conséquences pour les entreprises et notamment au plan de leur activité et de leur financement. La très grande volatilité sur les marchés financiers demeurés actifs, la raréfaction des transactions sur des marchés financiers devenus inactifs ainsi que le manque de visibilité sur le futur créent des conditions spécifiques cette année pour la préparation des comptes, particulièrement au regard des estimations comptables qui sont requises en application des principes comptables. C'est dans ce contexte que nous avons procédé à nos propres appréciations que nous portons à votre connaissance en application des dispositions de l'article L.823-9 du Code de commerce, notamment pour ce qui concerne :

- Les nouvelles modalités de récupération de la TVA déductible,
- La régularisation de la TVA collectée sur les subventions.

Ces appréciations 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.

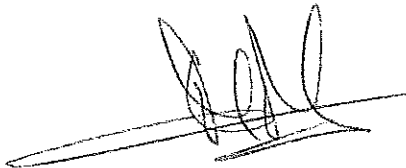
3 Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

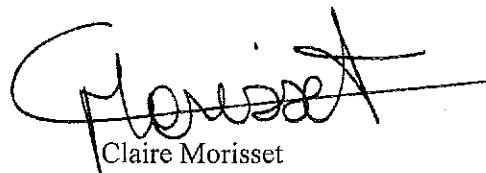
Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration et dans les documents adressés aux membres de l'association sur la situation financière et les comptes annuels.

Niort, le 27 mai 2009

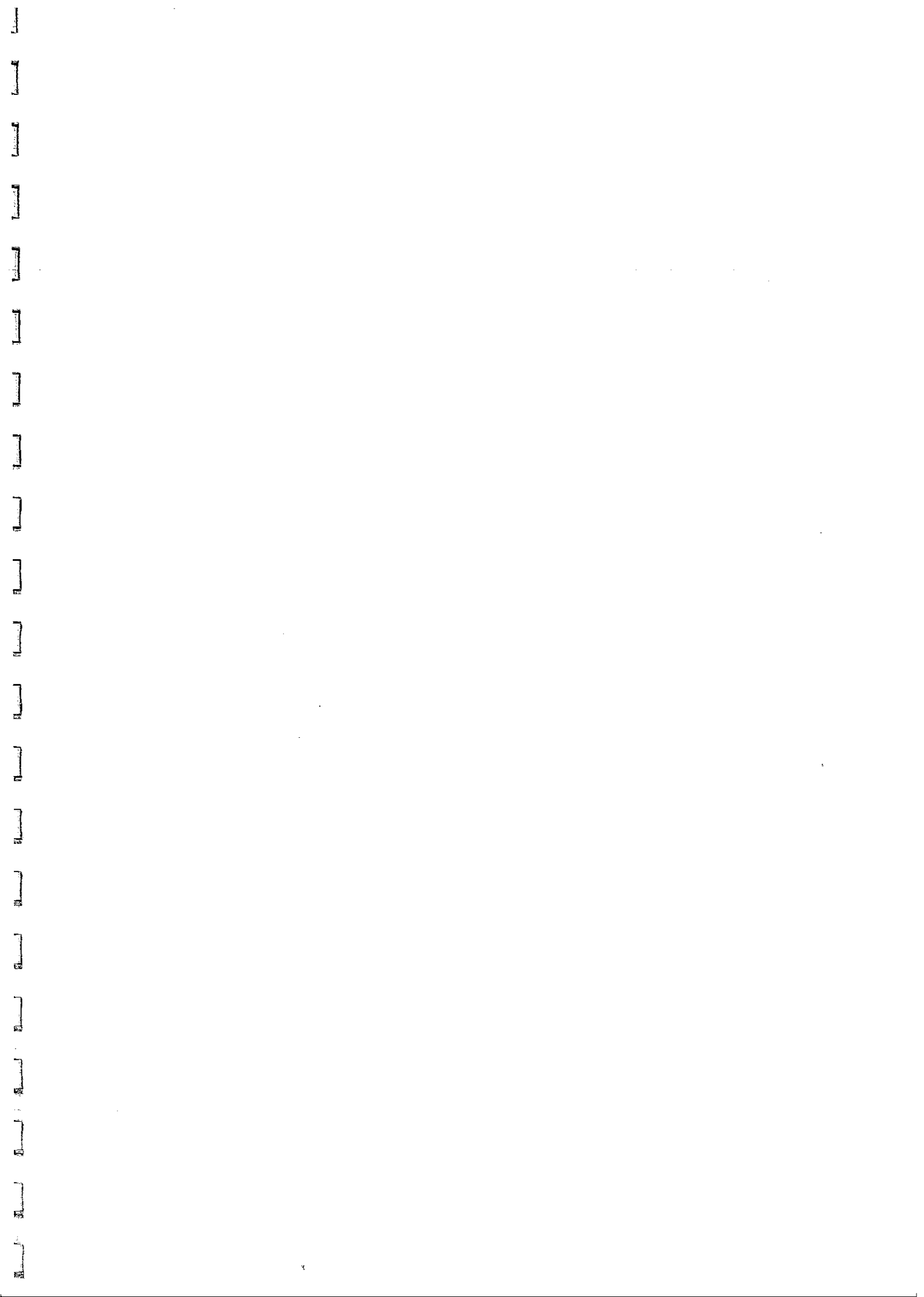
KPMG Entreprises
Département de KPMG S.A.



Marc Maddedu
Associé



Claire Morisset
Associée



BILAN ACTIF

	31/12/2008			31/12/2007
	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	39 529	35 770	3 758	3 636
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	133 739	78 391	55 349	35 246
Autres immobilisations corporelles	386 609	271 381	115 228	107 603
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations	80 000		80 000	
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés	2 654		2 654	2 654
Prêts				
Autres immobilisations financières	2 880		2 880	300
	645 410	385 542	259 868	149 438
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	761		761	654
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	94 685		94 685	56 832
Autres créances	209 166		209 166	216 229
Capital souscrit - appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres	176 510		176 510	74 064
Instruments de trésorerie				
Disponibilités				
	22 251		22 251	16 042
Charges constatées d'avance (3)	3 590		3 590	5 520
	506 963		506 963	369 342
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des emprunts				
Ecarts de conversion Actif				
TOTAL GENERAL	1 152 374	385 542	766 831	518 780
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

BILAN PASSIF

	31/12/2008	31/12/2007
	Net	Net
CAPITAUX PROPRES		
Capital (dont versé :)	168 049	168 049
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecarts de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserves :		
- Réserve légale		
- Réserves statutaires ou contractuelles		
- Réserves réglementées		
- Autres réserves		
Report à nouveau	- 424 438	- 426 779
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	73 525	2 340
Subventions d'investissement	108 356	157 064
Provisions réglementées		
	- 74 509	- 99 325
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres fonds propres		
PROVISIONS		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges	105 188	111 608
	105 188	111 608
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit (2)	19 892	52 092
Emprunts et dettes financières (3)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Fournisseurs et comptes rattachés	356 374	189 272
Dettes fiscales et sociales	249 907	138 654
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	7 472	13 601
Autres dettes		
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance (1)	102 507	112 879
	736 153	506 497
Ecarts de conversion Passif		
TOTAL GÉNÉRAL	766 831	518 780
(1) Dont à plus d'un an (a)		
(1) Dont à moins d'un an (a)	736 153	506 497
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque	19 500	51 690
(3) Dont emprunts participatifs		

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

COMPTE DE RESULTAT

aux comptes
KPMG SA

	31/12/2008			31/12/2007
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises	19 567		19 567	20 486
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)	308 689		308 689	220 502
Chiffre d'affaires net	328 256		328 256	240 989
Production stockée				
Production immobilisée				
Produits nets partiels sur opérations à long terme				
Subventions d'exploitation			2 060 423	1 895 220
Reprises sur provisions et transfert de charges			23 898	
Autres produits			84 533	81 066
			2 497 110	2 217 274
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises			31 044	30 949
Variation de stocks			- 107	- 4
Achat de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stocks				
Autres achats et charges externes (a)			1 185 680	992 159
Impôts, taxes et versements assimilés			130 083	53 258
Salaires et traitements			831 742	746 169
Charges sociales			355 564	351 772
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			57 517	48 319
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
- Pour risques et charges : dotations aux provisions			17 477	7 141
Autres charges			13 698	14 319
			2 622 698	2 244 081
RESULTAT D'EXPLOITATION			- 125 588	- 26 807
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			11 446	11 136
			11 446	11 136
Charges financières				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)			4 563	6 336
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
			4 563	6 336
RESULTAT FINANCIER			6 883	4 800
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			- 118 705	- 22 007

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

	31/12/2008	31/12/2007
	Total	Total
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	257 930	541
Sur opérations en capital	48 708	47 412
Reprises sur dépréciations, provisions et transferts de charges		
	306 638	47 953
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	90 382	23 898
Sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		
	90 382	23 898
RESULTAT EXCEPTIONNEL	216 256	24 055
Participation des salariés aux résultats		
Impôts sur les bénéfices	24 026	- 292
Total des produits	2 815 193	2 276 363
Total des charges	2 741 669	2 274 023
BENEFICE OU PERTE	73 525	2 340
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier	1 533	1 812
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs.	257 930	541
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs	90 382	23 898
(3) Dont produits concernant les entités liées		
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

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 31/12/2008 dont le total est de 766 831.44 € et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat de 73 524.53 €.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2008 au 31/12/2008.

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

Ces comptes annuels ont été établis le 25 mai 2009.

Faits caractéristiques de l'exercice

La 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 253 735 € afférent aux exercices 2005 2006 et 2007. Après le règlement de la taxe sur les salaires 2006 et 2007 pour 90 382 € l'exercice 2008 constate un produit net sur exercices antérieurs de 163 353 € avant impôt société.

Un prorata de tva déductible de 0.79 a été mis en place sur l'exercice.

Evènements significatifs postérieurs à compter de la clôture

Néant.

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	
		Réévaluations	Acquisitions
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles			
Total I			
Total II	40 824		5 506
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	125 578		33 555
Installations générales, agencements et aménagements divers	145 473		17 688
Matériel de transport	6 006		
Matériel de bureau et informatique, mobilier	200 954		28 617
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
Total III	478 011		79 861
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			80 000
Autres titres immobilisés	2 654		
Prêts et autres immobilisations financières	300		2 580
Total IV	2 953		82 580
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)	521 789		167 947

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)			39 529	
Total I				
Total II		6 801		
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, aménag. constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels			133 739	
Installations générales, agencements et aménagements divers			163 123	
Matériel de transport			6 006	
Matériel de bureau et informatique, mobilier			217 479	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Total III		37 524	520 348	
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations			80 000	
Autres titres immobilisés			2 654	
Prêts et autres immobilisations financières			2 880	
Total IV			85 534	
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)		44 325	645 410	

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	37 188	5 383	6 801	35 770
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Instal. générales, agenc. et aménag. constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	90 332	13 453	25 394	78 391
Installations générales, agencements et aménagements divers	66 198	14 528	38	80 688
Matériel de transport	6 006			6 006
Matériel de bureau et informatique, mobilier	172 626	24 152	12 092	184 686
Emballages récupérables et divers				
Total III	335 162	52 134	37 524	349 772
TOTAL GENERAL (I + II + III)	372 350	57 517	44 325	385 542

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'établissém. 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	2 880	2 880	
De l'actif circulant				
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	94 685	94 685	
	Créances représentatives de titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	12 519	12 519	
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxe sur la valeur ajoutée	64 828	64 828	
	Autres impôts taxes et versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)			
	Débiteurs divers	131 819	131 819	
	Charges constatées d'avance	3 590	3 590	
	Total	310 321	310 321	

(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	19 892	19 892		
	- à plus d'un an à l'origine				
	Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)				
	Fournisseurs et comptes rattachés	356 374	356 374		
	Personnel et comptes rattachés	79 965	79 965		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	92 651	92 651		
	Impôts sur les bénéfices	24 026	24 026		
	Taxe sur la valeur ajoutée	22 210	22 210		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et versements assimilés	31 055	31 055		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	7 472	7 472		
	Groupe et associés (2)				
	Autres dettes				
	Dettes représentatives de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance	102 507	102 507		
	Total	736 153	736 153		

(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	87 710	79		87 790
Provisions pour impôts	23 898	17 398	23 898	17 398
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	111 608	17 477	23 898	105 188
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)	111 608	17 477	23 898	105 188
- d'exploitation		17 477	23 898	
Dont dotations et reprises : - financières				
- exceptionnelles				

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

DETAIL DES PRODUITS A RECEVOIR

		31/12/2008	31/12/2007
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	12 519	7 841
468700	Produits à recevoir	131 499	156 404
	Total	144 018	164 473
	TOTAL GENERAL	144 018	165 231

DETAIL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

		31/12/2008	31/12/2007
486000	Charges constatées d'avance	3 590	5 520
TOTAL GENERAL		3 590	5 520

DETAIL DES CHARGES A PAYER

		31/12/2008	31/12/2007
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
518600	Intérêts courus	392	402
	Total	392	402
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
408100	Factures non parvenues	61 637	50 700
	Total	61 637	50 700
Dettes fiscales et sociales			
428200	Congés payés	30 582	41 907
428600	Personnel charges à payer	47 065	2 271
438600	Org.sociaux charg.à payer	28 301	18 084
438650	Mutuelle	769	743
448600	Etat charges à payer	31 055	
	Total	137 771	63 005
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
408400	Fournis.d'immob.à payer		7 998
	Total		7 998
TOTAL GENERAL		199 800	122 105

DETAIL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

		31/12/2008	31/12/2007
487000	Produits constatés d'avance	102 507	112 879
TOTAL GENERAL		102 507	112 879

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	8 445	444	1 533	9 724
Immobilisations en cours						
Total	8 889	1 778	8 445	444	1 533	9 724

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	442			442	89	1 533
Immobilisations en cours						
Total	442			442	89	1 533

