

# CABINET JEAN-CLAUDE FAVRELIERE

---

INSCRIT SUR LA LISTE DES COMMISSAIRE AUX COMPTES DE POITIERS

## CENTRE DE VALORISATION INDUSTRIELLE D'AGRO-RESSOURCES "VALAGRO"

40 Avenue du Recteur Pineau  
86022 POITIERS CEDEX

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS**

**Exercice clos le 31 décembre 2008**

1, rue Louis Proust – Z.I. de la République III – BP 1069 – 86061 POITIERS CEDEX 9 – Tél. 05 49 58 05 05 – Fax 05 49 37 13 00

e-mail : [expertise-audit@hsf-partenaires.com](mailto:expertise-audit@hsf-partenaires.com)

[http : // www.hsf-partenaires.com](http://www.hsf-partenaires.com)

Membre d'une association de gestion agréée par l'administration fiscale. Le règlement par chèque est accepté

**CENTRE DE VALORISATION INDUSTRIELLE D'AGRO-RESSOURCES  
"VALAGRO"**

**40 Avenue du Recteur Pineau  
86022 POITIERS CEDEX**

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS**

**Exercice clos le 31 décembre 2008**

Monsieur Le Président,

Mesdames,

Messieurs,

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

- le contrôle des comptes annuels du **CENTRE DE VALORISATION INDUSTRIELLE D'AGRO-RESSOURCES (VALAGRO)**, 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 votre conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

**I - 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.

## II – JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

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

### Règles et méthodes comptables

L'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives à l'établissement des comptes de votre société. Nous avons vérifié le caractère approprié de ces méthodes comptables et des informations fournies dans les notes de l'annexe et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

### Estimations comptables

Nos travaux ont porté notamment sur les opérations traduisant comptablement l'apport partiel d'actif effectué au bénéfice de la SEML VALAGRO CARBONE RENOUVELABLE.

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.

## III - VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

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 les documents adressés aux membres de l'association sur la situation financière et les comptes annuels.

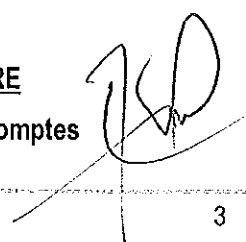
En application de la loi nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Poitiers,

Le 29 mai 2009

J.C. FAVRELIERE

Commissaire aux Comptes



**BILAN**

<i>Actif</i>	<i>Brut</i>	<i>Amortissements et dépréciations</i>	<i>Exercice N 2008</i>	<i>Exercice N-1 2007</i>
Frais d'établissements				
Frais de recherche et dvlpt				
Concessions, brevets, licences, marqu procédés, droits et valeurs similaires	6 760	6 505	255	179 654
Fond commercial				
Autres immo incorporelles				
Avant et acompte/ immo incorp.				
Terrains				
Contructions sur sol autrui				10 785
Inst. techn. mat. outill.	1 158 841	1 131 833	27 008	263 597
Autres immo. corpor.	28 511	24 094	4 417	20 831
Immo grévées de droit				
Immo corporelles en cours			-	19 780
Avances et acomptes				
Particip. évaluées	550 000		550 000	
Autres participations				
Créances rattachées / participat°				
Titres immo / activité portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immo financières				396
<b>TOTAL I</b>	<b>1 744 112</b>	<b>1 162 432</b>	<b>581 680</b>	<b>495 043</b>
Mat. premières, approv.	5 737		5 737	12 601
En cours prod. biens				
En cours prod. services				
Prod. interm. et finis				
Marchandises				
Av. acptes / commandes	239		239	781
Clients, comptes rattachés	8 371		8 371	174 859
Autres créances	349 198		354 784	579 138
Valeurs mobilières placement			-	
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	18		18	67 929
Charges const. d'avance	1 200		1 200	1 102
<b>TOTAL II</b>	<b>364 763</b>	<b>-</b>	<b>370 349</b>	<b>836 410</b>
Primes rembt oblig. IV				
Ecarts conv actif V				
<b>Total Général (de 0 à V)</b>	<b>2 108 875</b>	<b>1 162 432</b>	<b>952 029</b>	<b>1 331 453</b>



**BILAN**

<i>Passif</i>	<i>Exercice N 2008</i>	<i>Exercice N-1 2007</i>
Fonds Associatifs		240 558
Réserves	240 558	
Report à nouveau	- 3 085	- 41 243
<b>Résultat de l'exercice (excédent ou déficit)</b>	<b>201 992</b>	<b>38 156</b>
Autres fonds associatifs		
Subventions d'investissement		77 009
Provisions réglementées		
<b>TOTAL I</b>	<b>439 465</b>	<b>314 480</b>
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
<b>TOTAL II</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Fonds dédiés sur subventions de fonctionnement		
Fonds dédiés sur autres ressources	25 548	334 444
<b>TOTAL III</b>	<b>25 548</b>	<b>334 444</b>
Emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits	276 004	276 155
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus / commande en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	105 872	63 883
Dettes fiscales et sociales	92 864	247 042
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	12 276	95 449
Produits constatés d'avance		
<b>TOTAL IV</b>	<b>487 016</b>	<b>682 529</b>
Ecarts conversion passif V		
<b>TOTAL GENERAL (de I à V)</b>	<b>952 029</b>	<b>1 331 453</b>



## Compte de résultat

	Bilan au N° 31/12/2008	Bilan au N°1 2007
Vente de produits fabriqués		
Product° vendue : biens et services	279 308	436 449
Prestations liées à des conventions	227 487	375 558
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>506 795</b>	<b>812 007</b>
Production stockée		
Production immobilisée	43 199	55 520
Subventions d'exploitation	350 000	350 000
Reprises sur provisions et transferts de charges	831	5 648
Cotisations	1 000	20 960
Redevances des Brevets	10 000	4 491
Autres produits (hors cotisations)	3 380	
<b>TOTAL des PRODUITS d'EXPLOITATION I</b>	<b>915 205</b>	<b>1 248 626</b>
Achats de marchandises		
Variation des stocks marchandises		
Achats de matières premières et autres approvisionnements	65 181	66 522
Variation de stocks mat. premières et approvisionnement	1 853	210
Autres achats et charges externes	237 964	244 343
Impôts, taxes et versements assimilés	109 201	109 347
Salaires et traitements	428 870	524 103
Charges sociales	181 179	231 171
Dotations aux amortissements / immobilisations (6811-777+68725)	62 165	104 327
Dotations aux dépréciations / immobilisations		
Dotations aux dépréciations / actif circulant	1 750	
Dotations aux provisions / risques et charges		
Autres charges	2	4 116
<b>TOTAL des CHARGES d'EXPLOITATION II</b>	<b>1 084 459</b>	<b>1 283 719</b>
<b>Résultat d'exploitation (I - II)</b>	<b>- 169 254</b>	<b>- 35 093</b>
Excédent ou déficit transféré III		
Déficit ou excédent transféré IV		
Produits financiers de participation		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	730	815
Reprises sur provisions et transferts charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions val. mob. placement		
<b>TOTAL PRODUITS FINANCIERS V</b>	<b>730</b>	<b>815</b>
Dotations financières aux amort. et dépréciations		
Intérêts et charges assimilées	9 110	5 182
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions val. mob. placement		
<b>TOTAL des CHARGES FINANCIERES VI</b>	<b>9 110</b>	<b>5 182</b>
Résultat financier (V - VI)	- 8 380	- 4 367
<b>Résultat courant avant impôts (I - II + III-IV+V-VI)</b>	<b>- 177 634</b>	<b>- 39 460</b>



## Compte de résultat

	Exercice N° 31/12/2008	Exercice N°1 2007
Produits exceptionnels / op. de gestion		
Produits exceptionnels / op. en capital	666 220	
Reprises sur provisions et transferts de charge		
Subvt° Exceptionnelle : renforcement du Fonds de roulement		80 000
<b>TOTAL des PRODUITS EXCEPTIONNELS VII</b>	<b>666 220</b>	<b>80 000</b>
Charges exceptionnelles / op. de gestion		
Charges exceptionnelles / op. en capital	429 099	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et dépréciations		
<b>TOTAL des CHARGES EXCEPTIONNELLES VIII</b>	<b>429 099</b>	
<b>Résultat exceptionnel (VII - VIII)</b>	<b>237 121</b>	<b>80 000</b>
Impôts sur les bénéfices X	142 505	2 384
+ Ressources non utilisées des exercices antérieurs X		
- Engagements à réaliser sur ressources affectées XI		
<b>TOTAL des PRODUITS (I + III + V + VII + X)</b>	<b>1 582 155</b>	<b>1 329 441</b>
<b>TOTAL des CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + XI)</b>	<b>1 380 163</b>	<b>1 291 285</b>
<b>Excédent ou déficit</b>	<b>201 992</b>	<b>38 156</b>

EVALUATION DES CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE			
Mise à disposition gratuite des locaux	50 000	Prestat° en nature	50 000
Directeur Général bénévole Monsieur BARBIER	80 000	Bénévolat	80 000
<b>Total</b>	<b>130 000</b>		<b>130 000</b>



# ANNEXES des Comptes de l'Exercice 01.01.2008 - 31.12.2008

## Faits majeurs de l'exercice

### Apport d'une branche complète d'activité à la SEML VALAGRO Carbone renouvelable Poitou-Charentes :

- Activité économique de laboratoire dans le domaine de la recherche appliquée au secteur industriel.
- Montant de l'apport 513 000 € ; plus-values = 236 261 € dont 112 193 € sur les brevets, le reste : 24 068 € sur les immobilisations corporelles.

### Prise de participation dans la SEML VALAGRO Carbone renouvelable Poitou-Charentes à hauteur de 550 000 € soit 24%

### Charges de personnel

*Le nombre de salarié sur l'exercice est passé de 18,69 en 2007 à 20,20 en 2008.*





## REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

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

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect des principes définis par le plan comptable générale (article 120.1 – 120.0 et 120.3) conformément aux hypothèses de base :

- Image fidèle
- permanence des méthodes comptables d'un exercice sur l'autre
- continuité de l'exploitation
- régularité
- sincérité
- importance relative
- prudence
- 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

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat + frais d'acquisition des immobilisations inclus) ou à leur coût de production.

La mise en place des nouvelles règles d'amortissements, rendue obligatoire depuis les exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2005, entraîne la répartition par composants des biens immobilisés. Toutefois, eu égard à la nature des principaux investissements, ceux-ci se prêtent peu à un amortissement par composants.

Les amortissements des immobilisations non décomposées sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif, les durées d'amortissement ont été retenues conjointement avec la Directeur et selon les durées d'usage habituellement reconnues par la profession.

L'ensemble des immobilisations figurant à l'actif du bilan a été recensé et évalué en valeur comptable tel qu'il figure sur le fichier des immobilisations de l'entreprise.

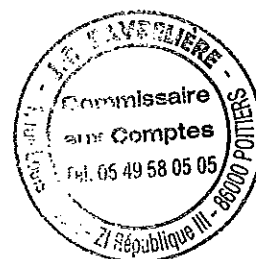
Les investissements réalisés sur 2008 s'élèvent à 603 209,39 € dont 550 000 € pour la prise de participation dans la SEML VALAGRO Carbone renouvelable Poitou-Charentes.

Ils ont été financés :

- Apport d'une branche d'activité = 513 000 €
- Autofinancement = 90 209,39 €

L'amortissement des biens subventionnés est neutralisé par le rapport au résultat des subventions correspondantes.

Dotation totale 2008 =	87 475 €
Reprise Amort subvention =	- 25 310 €
	<hr/>
	62 165 €



## Présentation des comptes

Rappel : Par décision du Conseil d'administration du 21 mai 2007, le plan comptable des associations n'est pas retenu.

Afin de permettre une meilleure lisibilité du compte de résultat, les règles d'affectation synthétique de certains postes de produits et charges sont modifiées.

### Les produits

Sur la ligne "subventions d'exploitation" on ne retient que la subvention de fonctionnement de la région (350 000 € en 2008 idem en 2007). Les autres subventions obtenues dans le cadre de conventions conclues en partenariat avec des industriels et/ou pour un programme précis sont considérées comme des prestations de services et remontées dans le chiffre d'affaires (506 795 € en 2008 et 812 007 € en 2007).

### Les charges

Aucun contrat de volontariat associatif n'a été conclu (loi 2006 – 586 du 23-5-2006).

Monsieur Jacques BARBIER, directeur bénévole de VALAGRO, a perçu 10 115 € en 2008 au titre de ses prestations techniques comme conseiller scientifique.

## Valeurs réalisables et disponibles

L'état des valeurs réalisables et disponibles a fait l'objet d'un recensement dont le détail figure dans les comptes respectifs du grand-livre (ligne à ligne). Les postes importants ont fait l'objet d'un état spécifique ci-joint.

## Dettes

L'état des dettes a fait l'objet d'un recensement dont le détail figure dans les comptes respectifs du grand-livre (ligne à ligne). Les postes importants ont fait l'objet d'un état spécifique ci-joint.



Association VALAGRO

Exercice du 01.01.08 au 31.12.08

## Produits à recevoir

Produits à recevoir  
au 31/12/2008

N° Compte Origine	Nature	Montant
63511/4487	Plafonnement Taxe Prof. 2008 à recevoir	15 939,00 €
	<b>TOTAL</b>	<b>15 939,00 €</b>

## AVOIRS A ETABLIRS

N° Compte	Tiers	Nature	Montant

Lorsqu'un bien livré ou une prestation effectuée n'a pas encore fait l'objet d'une facture, il est ajouté aux produits d'exploitation par l'intermédiaire du compte de rattachement 418 : Clients, produits non encore facturés.

De même en présence d'une créance certaine dans son principe mais dont le montant n'est pas connu précisément au moment de l'arrêté des comptes :

Si une estimation sous forme de fourchette est possible, l'hypothèse la plus basse doit être retenue.

Si aucune estimation n'est possible, aucun produit ne doit être constaté.



Association VALAGRO

Exercice du 01.01.08 au 31.12.08

## Charges à payer

Détail des dettes provisionnées arrêté au 31 décembre 2008

Dettes provisionnées  
au 31/12/2008

N° Compte Origine	Nature	Montant
6226/4081	CER France Service paie 4e trimestre 2008	1 762,90 €
6226/4081	Honoraire CAC 2008	6 817,20 €
6226/4082	Honoraire Initiatives / crédit impôt recherche	34 087,20 €
60-61-62/4081	Charges communes SEML-Assoc° 50%	16 37 9,22 €
	<i>Sous-total</i>	59 046,52 €
6412/4282	Dettes prov°/ CP Sal brut 31.12.08	4 704,27 €
645/4382	Dettes prov°/ CP Ch Patr 31.12.08	2 039,16 €
6311/4486	Taxe sur les salaires Année 2008 Part assoc°	25 376,00 €
6333/4486	Formation professionnelle 2008 Part assoc° HT	4 007,77 €
6312/4486	Taxe d'apprentissage 2008	2 429,00 €
627+6615/5198	Frais bancaire 4è trim 2008	500,45 €
	<b>TOTAL</b>	<b>98 103,17 €</b>



VALAGRO

Association VALAGRO

Exercice du 01.07.08 au 31.12.08

## Charges constatées d'avance

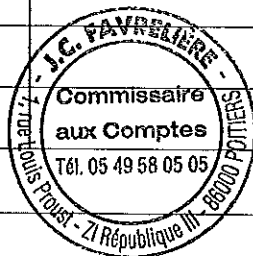
Détail des dettes provisionnées arrêté au 31 décembre 2008

### Charges constatées d'avance au 31/12/2008

N° Compte Origine	Nature	Montant
6183/486	Abonnt BioPlastic 6 mois janv 09 à juin 09	149,00 €
6226/486	Me Gallet Réabt Dt social non consommé	1 200,00 €
	<b>TOTAL</b>	<b>1 349,00 €</b>

### PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

N° Compte Origine		Montant
74	PCA sur conventions	283 758,19 €
706	PCA sur contrats	50 685,69 €
	<b>TOTAL</b>	<b>334 443,88 €</b>



VALAGRO

VALAGRO  
40 Avenue Du Recteur Pineau  
86022 POITIERS Cedex

Exercice du 01.01.08 au 31.12.08

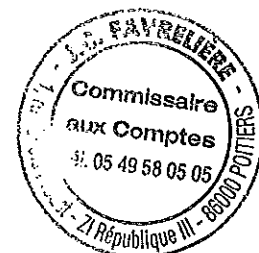
## ETAT DES ENGAGEMENTS FINANCIERS

ENGAGEMENTS DONNES	
Effets escomptés non échus Avals et cautions Engagements en matière de pensions Crédit-bail mobilier Crédit-bail immobilier	
<b>TOTAUX (1)</b> (1) dont engagements assortis de sûretés réelles	
ENGAGEMENTS RECUS	
Crédit Agricole : autorisation de découvert	30 000 €
CIO : autorisation de découvert	20 000 €
<b>TOTAUX</b>	<b>50 000 €</b>

L'ensemble immobilier comprenant le pôle technologique et les bureaux administratifs sont mis à disposition de VALAGRO par la région qui en est propriétaire.

Cette prestation en nature fait l'objet d'une évaluation en bas du compte de résultat (valorisée pour 50 000 €).

La Direction Générale de VALAGRO est assurée à titre gratuit par M. BARBIER.  
Ce bénévolat fait l'objet d'une évaluation en bas du compte de résultat, (valorisée pour 80 000 €).



# Sectorisation

## Au regard de la TVA

Biens et services communs à l'ensemble des secteurs.

18770. Conformément aux principes énoncés TVA-IX-18700, l'assujetti doit comptabiliser distinctement la valeur de chaque investissement ou partie d'investissement (par exemple : locaux d'un même immeuble affecté à des secteurs différents).

Lorsque cette ventilation est impossible (par exemple : matériel d'informatique utilisé indifféremment pour les besoins des différents secteurs), la déduction de la taxe afférente à ces biens est effectuée en appliquant le prorata général de l'entreprise, c'est-à-dire celui qui résulte de l'ensemble de ses chiffres d'affaires, tous secteurs confondus.

Par ailleurs, il est rappelé que la même solution est susceptible de s'appliquer, en vertu de l'article 219 de l'annexe II au CGI, en ce qui concerne les autres biens et les services utilisés concurremment pour les besoins des différents secteurs, éventualité susceptible de se rencontrer principalement pour les services.

### Prorata 2008

- TVA non déductible = 66 %
- TVA déductible = 34 %

## Au regard des impôts commerciaux

- impôts sur les sociétés
- taxe sur les salaires
- taxe professionnelle

Masse salariale 2008 → 609 002€

### Chiffre d'affaires réalisé

CA non marchand	578 487 €	66 %
CA marchand	292 441 €	34 %
	<hr/>	
	870 927 €	

### Imposition 2008

Impôt sur les sociétés : 100 %  
Taxe professionnelle : 100 %  
Taxe sur les salaires : 58 %  
TVA : 66 %

