



**José Garcia**

Expert Comptable

Commissaire aux Comptes

D.U. Certificat Fiscalité spécialisée

Inscrit au tableau de l'Ordre  
des Experts Comptables de Montpellier

Membre de la Compagnie  
des Commissaires aux Comptes de Nîmes

# Rapports du commissaire aux comptes

## Exercice clos le 31 décembre 2008

**ASSOCIATION LA CAPITELLE : Couveuse d'entreprises**

**Maison des Initiatives  
Parc Kennedy  
285, rue Gilles Roberval  
30900 NIMES**

Parc Kennedy, Bât. A2  
285, rue Gilles Roberval  
( 2027

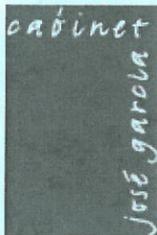
30915 Nîmes Cedex 2

**Tél. 04 66 68 78 28**

Fax 04 66 68 78 29

e-mail : [cabinet@garcia-expert.com](mailto:cabinet@garcia-expert.com)

SIRET N° 39184801700037 - NAF 6920 Z - TVA FR 93391848017



**Rapport général  
du commissaire aux comptes**

**Exercice clos le 31 décembre 2008**

**ASSOCIATION LA CAPITELLE : Couveuse d'entreprises**

**Maison des Initiatives  
Parc Kennedy  
285, rue Gilles Roberval  
30900 NIMES**



**José Garcia**

Expert Comptable

Commissaire aux Comptes

D.U. Certificat Fiscalité spécialisée

Inscrit au tableau de l'Ordre  
des Experts Comptables de Montpellier

Membre de la Compagnie  
des Commissaires aux Comptes de Nîmes

**ASSOCIATION la Capitelle**  
**Couveuse d'entreprises**  
**Maison des Initiatives**  
Parc Kennedy  
285 Rue Gilles Roberval

30 900 NIMES

## **RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS EXERCICE CLOS LE 31.12.2008**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale du 29 juin 2006, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2008, sur :

- le contrôle des annuels de l'Association la Capitelle, 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 du 06 mai 2009. 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.

Parc Kennedy, Bât. A2  
285, rue Gilles Roberval

( 2027

30915 Nîmes Cedex 2

Tél. 04 66 68 78 28

Fax 04 66 68 78 29

e-mail : cabinet@garcia-expert.com

SIRET N° 39184801700037 - NAF 6920 Z - TVA FR 93391848017

JG

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 la situation financière et du patrimoine de l'association à la fin de cet exercice.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point suivant exposé dans la note de l'annexe concernant les faits caractéristiques de l'exercice :

« La continuité de l'exploitation dépend uniquement des subventions accordées par les collectivités territoriales votées chaque année. La présentation de ces comptes, suivant les conventions comptables générales, suppose un niveau de ressource permettant le fonctionnement de la structure pour les exercices à venir.

Dans le cas où les subventions escomptées ne seraient pas attribuées, l'évaluation des actifs et passifs, tels qu'ils sont présentés, pourrait s'avérer inadaptée ».

## **II. 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 :

- Nos travaux nous ont permis, au vu des éléments collectés et des informations recueillies sur l'exercice suivant de vérifier l'absence de risque nouveau sur le poste autres créances porté à l'actif pour un montant net de 99 911 €.

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. 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 sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait à Nîmes, le 14 juin 2009  
**Le commissaire aux comptes**  
**José GARCIA**



# COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2008

**ASSOCIATION LA CAPITELLE : Couveuse d'entreprises**

**Maison des Initiatives  
Parc Kennedy  
285, rue Gilles Roberval  
30900 NIMES**

**BILAN - ACTIF**

Du 01/01/2008 au 31/12/2008

ACTIF	Exercice du 01/01/2008 au 31/12/2008			01/01/2007 au 31/12/2007
	Brut	Amort. & Dépréc.	Net	
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>				
<b>Immobilisations Incorporelles</b>				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets et droits similaires	8 127.52	6 772.52	1 355.00	3 747.00
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes				
<b>Immobilisations Corporelles</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériels, ...				
Autres immobilisations corporelles	17 897.61	16 356.37	1 541.24	1 680.00
Immobilisations grevées de droits				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>Immobilisations Financières</b>				
Participations	4 000.00	4 000.00		4 137.00
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	390.00		390.00	390.00
<b>TOTAL (I)</b>	<b>30 415.13</b>	<b>27 128.89</b>	<b>3 286.24</b>	<b>9 954.00</b>
<b>Comptes de liaison</b>				
<b>TOTAL (II)</b>				
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
<b>Stocks</b>				
Matières premières et autres appros				
En cours de production (biens/services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>				
<b>Créances</b>				
Créances redevables et comptes rattachés	3 099.34		3 099.34	21 792.00
Autres	117 903.37	17 992.23	99 911.14	150 490.00
<b>Valeurs mobilières de placement</b>				
<b>Instruments de trésorerie</b>				
<b>Disponibilités</b>	64 827.30		64 827.30	84 186.00
<b>Charges constatées d'avance</b>				
<b>TOTAL (III)</b>	<b>185 830.01</b>	<b>17 992.23</b>	<b>167 837.78</b>	<b>256 468.00</b>
<b>Charges à répartir sur plusieurs exercices (IV)</b>				
<b>Primes de remboursement des emprunts (V)</b>				
<b>Ecarts de conversion actif (VI)</b>				
<b>TOTAL GENERAL (I+II+III+IV+V+VI)</b>	<b>216 245.14</b>	<b>45 121.12</b>	<b>171 124.02</b>	<b>266 422.00</b>

**BILAN - PASSIF**

Du 01/01/2008 au 31/12/2008

<b>PASSIF</b>	Du 01/01/2008 au 31/12/2008	Du 01/01/2007 au 31/12/2007
<b>FONDS ASSOCIATIFS</b>		
<b>Fonds propres</b>		
Fonds associatif sans droit de reprise		
Ecart de réévaluation sur des biens sans droit de reprise		
Réserves indisponibles		1 554.00
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	47 441.96	33 684.00
Report à nouveau	52 149.05	38 380.00
<b>Résultat de l'exercice (excédent ou déficit)</b>	-7 352.74	12 640.00
<b>Autres fonds associatifs</b>		
Fonds associatif avec droit de reprise		
Ecart de réévaluation sur des biens avec droit de reprise		
Subventions d'investissement sur biens non renouvelables par l'organisme		1 970.00
Provisions réglementées		
Droits des propriétaires (Commodat)		
<b>TOTAL (I)</b>	<b>92 238.27</b>	<b>88 228.00</b>
<b>Comptes de liaison</b>		
<b>TOTAL (II)</b>		
<b>Provisions pour risques et charges</b>		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges	11 405.80	38 734.00
<b>TOTAL (III)</b>	<b>11 405.80</b>	<b>38 734.00</b>
<b>Fonds dédiés</b>		
Sur subventions de fonctionnement		
Sur autres ressources		
<b>TOTAL (IV)</b>		
<b>DETTES</b>		
<b>Dettes financières</b>		
Emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 920.66	189.00
Emprunts et dettes financières divers		
<b>Avances et acomptes reçus sur commandes en cours</b>		
<b>Dettes d'exploitation</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 623.10	42 227.00
Dettes fiscales et sociales	37 372.53	74 289.00
Redevables créditeurs		
<b>Dettes diverses</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	1 063.66	22 755.00
<b>Instruments de trésorerie</b>		
<b>Produits constatés d'avance</b>	13 500.00	
<b>TOTAL (V)</b>	<b>67 479.95</b>	<b>139 460.00</b>
<b>Ecarts de conversion passif</b>	(VI)	
<b>TOTAL GENERAL (I+II+III+IV+V+VI)</b>	<b>171 124.02</b>	<b>246 422.00</b>

JK

**0229 - ASSOCIATION LA CAPITELLE**  
**COMPTE DE RÉSULTAT**

Du 01/01/2008 au 31/12/2008

		Du 01/01/08 au 31/12/08	Du 01/01/07 au 31/12/07
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	Ventes de marchandises		
	Production vendue (biens et services)	216 521.93	239 832.00
	Production stockée		
	Production immobilisée		
	Subventions d'exploitation	174 000.00	260 066.00
	Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges	58 301.40	35 218.00
	Cotisations		
	Autres produits	148.62	216.00
	<b>TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION (I)</b>	<b>448 971.95</b>	<b>535 332.00</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>	Achat de marchandises	62 381.18	64 267.00
	Variation des stocks de marchandises		
	Achats stockés d'approvisionnements	57.49	196.00
	Variation des stocks d'approvisionnements		
	Autres charges externes	168 383.39	173 672.00
	Impôts, taxes et versements assimilés	2 852.00	6 080.00
	Rémunérations du personnel	138 310.94	157 402.00
	Charges sociales	45 108.82	84 929.00
	Dotations aux amortissements	3 501.51	3 623.00
	Dotations aux amortissements et dépréciations		
	Sur immobilisations : dotations aux amortissements		
	Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
	Sur actifs circulants : dotations aux dépréciations	17 992.23	
Dotations aux provisions	11 405.71	38 734.00	
Subventions accordées par l'association			
Autres charges	319.42	1 056.00	
	<b>TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION (II)</b>	<b>450 312.69</b>	<b>529 959.00</b>
	<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I) - (II)</b>	<b>-1 340.74</b>	<b>5 373.00</b>
	Opération en commun, Bénéfice attribué ou Perte transférée (III)		
	Opération en commun, Perte supportée ou Bénéfice transféré (IV)		
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>	Produits financiers de participations	0.46	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
	Autres intérêts et produits assimilés		
	Reprises sur provisions et transferts de charges		
	Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			
	<b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)</b>	<b>0.46</b>	
<b>CHARGES FINANCIÈRES</b>	Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	4 000.00	
	Intérêts et charges assimilées		
	Différences négatives de change		
	Charges nettes sur cession de valeurs mobilières de placement		
	<b>TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES (VI)</b>	<b>4 000.00</b>	
	<b>RÉSULTAT FINANCIER (V) - (VI)</b>	<b>-3 999.54</b>	
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	-93.16	
	Produits exceptionnels sur opérations en capital	1 970.13	3 623.00
	Reprises sur provisions et transferts de charges		

**COMPTE DE RÉSULTAT DÉTAILLÉ**

Du 01/01/2008 au 31/12/2008

	Du 01/01/08 au 31/12/08	Du 01/01/07 au 31/12/07
<b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)</b>	<b>3 889.43</b>	
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII) - (VIII)</b>	<b>-2 012.46</b>	<b>3 623.00</b>
<b>Participation des salariés aux résultats (V)</b>		
<b>Impôt sur les bénéfices (VI)</b>		
<b>SOLDE INTERMÉDIAIRE</b> <small>(I+III+V+VII) - (II+IV+VI+VIII+IX+X)</small>	<b>-7 352.74</b>	<b>8 996.00</b>
<b>+ REPORT DE RESSOURCES NON UTILISÉES DES EXERCICES ANTÉRIEURS</b> 78940000 REPORT RESSOURC ANTER NON UTIL		<b>3 644.00</b>
<b>TOTAL</b>		<b>3 644.00</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>		
Sur apports		
Sur subventions de fonctionnement		
Sur dons manuels		
Sur legs et donations		
<b>- ENGAGEMENTS À RÉALISER SUR RESSOURCES AFFECTÉES</b>		
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>450 849.38</b>	<b>542 599.00</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>458 202.12</b>	<b>529 959.00</b>
<b>EXCÉDENT OU DÉFICIT</b>	<b>-7 352.74</b>	<b>12 640.00</b>
<b>ÉVALUATION DES CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES EN NATURE</b>		
<b>PRODUITS</b>		
Bénévolat		
Prestations en nature		
Dons en nature		
<b>TOTAL PRODUITS</b>		
<b>CHARGES</b>		
Secours en nature		
Mise à disposition gratuite de biens et services		
Personnel bénévole		
<b>TOTAL CHARGES</b>		
<b>TOTAL</b>	<b>-7 352.74</b>	<b>12 640.00</b>

**ANNEXE COMPTABLE**

Du 01/01/2008 au 31/12/2008

**SOMMAIRE**

Annexes au Bilan et au Compte de Résultat	Informations		
	Produites	Non produites	
		NS	NA
FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE	O		
RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES	O		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		NS	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	O		
ÉTAT DES AMORTISSEMENTS	O		
ÉTAT DES DÉPRÉCIATIONS			
PROVISIONS INSCRITES AU BILAN	O		
CRÉDIT BAIL			NA
ACTIF CIRCULANT - ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES CRÉANCES	O		
COMPTES DE RÉGULARISATION - ACTIF		NS	
COMPOSITION DES FONDS ASSOCIATIFS			
TABLEAU DE VARIATION DES FONDS ASSOCIATIFS			
TABLEAU DE SUIVI DES FONDS DÉDIÉS			NA
TABLEAU DE SUIVI DES LEGS ET DONATIONS			NA
ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES DETTES	O		
COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF	O		
LES ENGAGEMENTS			NA
<i>Engagements donnés</i>			
<i>Engagements reçus</i>			
<i>Engagements réciproques</i>			
DETTES GARANTIES PAR DES SURETÉS RÉELLES			NA
LES EFFECTIFS			
RESSOURCES, VENTILATION DE L'IMPÔT, INCIDENCE DES DISPOSITIONS FISCALES SUR LES CAPITAUX PROPRES			NA
COMMENTAIRES	O		

**ANNEXE DES COMPTES ANNUELS**

Du 01/01/2008 au 31/12/2008

**FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE**

L'EXERCICE COMPTABLE, COMME LE PRECEDENT, A UNE DUREE DE 12 MOIS

LE TOTAL DU BILAN EST DE 171 124.02 €

LE RESULTAT NET COMPTABLE RESSORT A - 7 352.74 €

LA CONTINUTE DE L'EXPLOITATION DEPEND UNIQUEMENT DES SUBVENTIONS ACCORDEES PAR LES COLLECTIVITES TERRITORIALES VOTEES CHAQUE ANNEE. LA PRESENTATION DE CES COMPTES, SUIVANT LES CONVENTIONS GENERALES COMPTABLES, SUPPOSE UN NIVEAU DE RESSOURCES PERMETTANT LE FONCTIONNEMENT DE LA STRUCTURE POUR LES EXERCICES A VENIR.

DANS LE CAS OU LES SUBVENTIONS ESCOMPTEES NE SERAIENT PAS ATTRIBUEES, L'EVALUATION DES ACTIFS ET PASSIFS, TELS QU'ILS SONT PRESENTES, POURRAIT S'AVERER INADAPTEE.

LES SUBVENTIONS CONCERNANT LE PLIE 2007 ONT ETE PROVISIONNEES POUR LEUR MONTANT COMPTABILISE SOIT 16 900 €.

**RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES**

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

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.

CET EXERCICE DISTINGUE TROIS PRESENTATIONS:

LES COMPTES DE LA CAPITELLE AU SENS JURIDIQUE

LES COMPTES PROPRES A LA COUVEUSE AU SENS ECONOMIQUE

LES COMPTES DES COUVES AU SENS ECONOMIQUE

**Participations, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement**

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

LA PARTICIPATION DANS LA SARL BATICAP (50%) EST PROVISIONNEE POUR LE COUT D'ACHAT DES TITRES SOIT 4000 € DANS L'ATTENTE DE L'ASSEMBLEE GENERALE DE LA SARL BATICAP ARRETANT LES COMPTES AU 31/12/08.

## IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Du 01/01/2008 au 31/12/2008

CADRE A		IMMOBILISATIONS	V. brute des immob. début d'exercice	Augmentations		
				suite à réévaluation	acquisitions	
INCORPOR.	Frais d'établissement, de recherche et de développement	TOTAL I				
	Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL II	8 128			
CORPORELLES	Terrains					
	Constructions	Sur sol propre				
		Sur sol d'autrui				
		Instal.géné., agencés & aménagés const.				
	Installations techniques, matériel & outillage indust.					
	Autres immos corporelles	Instal. gén., agencés & aménagés divers		1 289		
		Matériel de transport				
	Matériel de bureau & info., mobilier		15 637		971	
	Emballages récupérables & divers					
	Immobilisations corporelles en cours					
	Avances et acomptes					
		TOTAL III	16 927		971	
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence					
	Autres participations		4 137			
	Autres titres immobilisés					
	Prêts et autres immobilisations financières		390			
		TOTAL IV	4 527			
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)			29 581		971	

CADRE B		IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute des immob. fin ex.	Réévaluation légal Valeur d'origine
			par virt poste	par cessions		
INCORPOR.	Frais d'éts, de recherche & de dével.	TOTAL I				
	Autres postes d'immob. incorporelles	TOTAL II			8 128	
CORPORELLES	Terrains					
	Constructions	Sur sol propre				
		Sur sol d'autrui				
		Ins. gal. agen. amé. cons				
	Inst.tech., mat. outillage indus.					
	Autres immos corporelles	Ins. gal. agen. amé. div.			1 289	
		Matériel de transport				
	Mat.bureau, info., mob.			16 608		
	Emballages récup. div.					
	Immos corporelles en cours					
	Avances et acomptes					
		TOTAL III			17 898	
FINANCIERES	Part. évaluées par mise en équivalence					
	Autres participations		137		4 000	
	Autres titres immobilisés					
	Prêts & autres immob. financières				390	
		TOTAL IV	137		4 390	
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)				137	30 415	

## ÉTAT DES AMORTISSEMENTS

Du 01/01/2008 au 31/12/2008

CADRE A		SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS TECHNIQUES			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES		Amortissements début d'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : amort. sortis de l'actif et reprises	Montant des amortissements à la fin de l'exercice
Frais d'établissement, de recherche et de développement	<b>TOTAL</b>				
Autres immobilisations incorporelles	<b>TOTAL</b>	4 381	2 392		6 773
Terrains					
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	Inst. générales agen. aménag. cons.				
Inst. techniques matériel et outill. industriels					
Autres immos corporelles	Inst. générales agencem. amén. div.	1 289			1 289
	Matériel de transport				
	Mat. bureau et informatique, mob.	13 957	1 110		15 067
	Emballages récupérables divers				
	<b>TOTAL</b>	15 247	1 110		16 356
<b>TOTAL GENERAL</b>		19 627	3 502		23 129

CADRE B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES					
Immobilisations amortissables	DOTATIONS			REPRISES			Mouv. net des amorts fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissements							
<b>TOTAL</b>							
Immob. incorporelles							
<b>TOTAL</b>							
Terrains							
Sur sol propre							
	Sur sol autrui						
Inst. agenc. et amén.							
Inst. techniques mat. et outill.							
Immo. corpor.	Inst. gales, agenc. am divers						
	Mat. transport						
	Mat. bureau mobilier						
	Emballages récup. divers						
<b>TOTAL</b>							
Frais d'acquisition de titres de participations							
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>							
<b>Total général non ventilé</b>							
CADRE C	MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES REPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES	Montant net au début de l'exercice	Augmentations	Dotations de l'exercice aux amortissements	Montant net à la fin de l'exercice		
Frais d'émission d'emprunt à étaler							
Primes de remboursement des obligations							

25

**PROVISIONS INSCRITES AU BILAN**

Du 01/01/2008 au 31/12/2008

**TABLEAU DES PROVISIONS**

Nature des provisions		Montant au début de l'exercice	AUGMENTATIONS : Dotations de l'exercice	DIMINUTIONS : Reprises de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice	
Provisions réglementées	Prov. pour reconstit. gisements miniers et pétroliers					
	Provisions pour investissements					
	Provisions pour hausse des prix					
	Amortissements dérogatoires					
	Dont majorations exceptionnelles de 30 %					
	Prov. fiscales implantat. étranger avant 01/01/92					
	Prov. fiscales implantat. étranger après 01/01/92					
	Pour prêts d'installation					
Autres provisions réglementées						
<b>TOTAL I</b>						
Provisions pour risques et charges	Provisions pour litiges					
	Prov. pour garanties données aux clients					
	Prov. pour pertes sur marchés à terme					
	Provisions pour amendes et pénalités					
	Provisions pour pertes de change					
	Prov. pour pensions et obligations similaires					
	Provisions pour impôts					
	Prov. pour renouvellement des immobilisations					
	Prov. pour gros entretien et grandes réparations					
	Prov. pour chges sociales, fiscales / congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges	38 734	11 406	38 734	11 406		
<b>TOTAL II</b>		<b>38 734</b>	<b>11 406</b>	<b>38 734</b>	<b>11 406</b>	
Provisions pour dépréciation	/ immobilisations	- incorporelles				
		- corporelles				
		- Titres mis en équivalence		4 000		4 000
		- titres de participation				
		- autres immobs financières				
	Sur stocks et en cours					
Sur comptes clients						
Autres provisions pour dépréciation		17 992		17 992		
<b>TOTAL III</b>			<b>21 992</b>		<b>21 992</b>	
<b>TOTAL GENERAL (I + II + III)</b>		<b>38 734</b>	<b>33 398</b>	<b>38 734</b>	<b>33 398</b>	
Dont dotations & reprises	- d'exploitation		29 398	38 734		
	- financières		4 000			
	- exceptionnelles					
Titre mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée						

**ACTIF CIRCULANT**

Du 01/01/2008 au 31/12/2008

**ÉTAT DES CRÉANCES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE**

CADRE A		ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISÉ	Créances rattachées à des participations				
	Prêts (1) (2)				
	Autres immobilisations financières		390		390
ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux				
	Autres créances clients		3 099	3 099	
	Créances rep. titres prêtés : prov /dep. antér <input type="text"/>				
	Personnel et comptes rattachés				
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
		Impôts sur les bénéfices			
	Etat & autres	Taxe sur la valeur ajoutée	88	88	
	coll. publiques	Autres impôts, taxes & versements assimilés			
		Divers	116 666	116 666	
		Groupe et associés (2)			
	Débiteurs divers (dont créances rel. op. de pens. de titres)	1 149	1 149		
	Charges constatées d'avance				
<b>TOTAUX</b>			<b>121 393</b>	<b>121 003</b>	<b>390</b>
Renvois (1)	Montant	- Créances représentatives de titres prêtés			
(2)	des	- Prêts accordés en cours d'exercice			
		- Remboursements obtenus en cours d'exercice			
		Prêts & avances consentis aux associés (pers.physiques)			

75

## ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES DETTES

Du 01/01/2008 au 31/12/2008

## ÉTAT DES DETTES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

ÉTAT DES DETTES		Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an & 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts & dettes   à 1 an max. à l'origine					
etbs de crédit (1) (4)   à plus d' 1 an à l'origine		1 921	1 921		
Emprunts & dettes financières divers (1) (2)					
Fournisseurs & comptes rattachés (3)		13 623	13 623		
Personnel & comptes rattachés		5 032	5 032		
Sécurité sociale & autres organismes sociaux		28 108	28 108		
Etat &   Impôts sur les bénéfices					
autres   Taxe sur la valeur ajoutée		1 380	1 380		
collectiv.   Obligations cautionnées					
iques   Autres impôts, taxes & assimilés		2 852	2 852		
Dettes sur immobilisations & cptes rattachés					
Groupe & associés (2)					
Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)		1 064	1 064		
Dette représentative des titres empruntés					
Produits constatés d'avance		13 500	13 500		
<b>TOTAUX</b>		<b>67 480</b>	<b>67 480</b>		
Renvois	(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
	Emprunts remboursés en cours d'exercice				
	(2) Montant divers emprunts, dettes/associés				

IS

**COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF**

Du 01/01/2008 au 31/12/2008

(Articles R123-196 à R123-198 du Code de commerce)

**PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE**

PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	MONTANT
Exploitation	13 500
Financiers	
Exceptionnels	
<b>TOTAL DES PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE</b>	<b>13 500</b>

**CHARGES À PAYER**

CHARGES À PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	
Dettes fiscales et sociales	7 696
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
<b>TOTAL DES CHARGES À PAYER</b>	<b>7 696</b>

JL

## COMMENTAIRES

Du 01/01/2008 au 31/12/2008

LES SUBVENTIONS CONCERNANT LE PROGRAMME EQUAL 2006 ET 2007 SONT ACQUISES SUR LE PRINCIPE. 2006 EST SOLDE FIN AVRIL 2009.

A LA DATE D'ARRETE DES COMPTES, LE CONSEIL D'ADMINISTRATION ESTIME QUE LES OBJECTIFS DU PROGRAMME EQUAL 2007 SONT ATTEINT, PERMETTANT AINSI DE MAINTENIR LA CREANCE CORRESPONDANTE SUR L'EXERCICE SANS LA DEPRECIER.

A LA DATE D'ARRETE DES COMPTES, LE CONSEIL D'ADMINISTRATION ESTIME QUE LES OBJECTIFS DES PROGRAMMES SUBVENTIONNES SUR L'EXERCICE 2008 SONT EGALEMENT ATTEINTS, CE QUI PERMET D'ENREGISTRER UN NIVEAU DE SUBVENTIONS DE 174 EUROS.

JS