



EURECAC

Société de commissariat aux comptes inscrite à la cour d'appel de Poitiers

Gilles COLLEONI

Valérie GUIBERT

Commissaires aux Comptes

CIPECMA
Avenue du Général de Gaulle
17340 CHATELAILLON

RAPPORTS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
Exercice 2011

CIPECMA
Avenue du Général de Gaulle
17340 CHATELAILLON

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice clos le 31 décembre 2011

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 2011 sur :

- ◆ le contrôle des comptes annuels de l'association CIPECMA, 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 Président. 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 examiner, 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 DE NOS 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 :

La note page 28 de l'annexe mentionne l'obligation faite au CIPECMA de tenir pour le CFA une comptabilité distincte de celle de l'organisme gestionnaire.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre association, nous avons vérifié le calcul des différentes clés de répartition et, par sondage, 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.

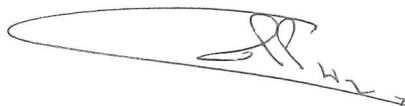
III - VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé conformément aux normes d'exercice professionnel 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 Président et dans les documents adressés aux membres sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait à Lagord,
le 20 mars 2012

Pour la SARL EURECAC,

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized 'G' followed by 'COLLEONI' and a long horizontal stroke.

Gilles COLLEONI
Commissaire aux Comptes

EURECACCommissaire aux Comptes
1 rue du Bois d'Huré - LAGORD**Bilan**

Présenté en Euro

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2011 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2010 (12 mois)		Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (0)					
Actif immobilisé					
Frais d'établissement					
Recherche et développement					
Concessions, brevets, droits similaires	208 532	177 846	30 685	47 732	- 17 047
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles					
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions	2 733	2 733			
Installations techniques, matériel et outillage industriels	1 987 013	1 706 570	280 444	385 678	- 105 234
Autres immobilisations corporelles	3 286 084	1 994 177	1 291 907	1 514 603	- 222 696
Immobilisations en cours	20 200		20 200		20 200
Avances et acomptes					
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations	10 457		10 457	10 457	
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières	3 781		3 781	2 781	1 000
TOTAL (I)	5 518 800	3 881 325	1 637 475	1 961 251	- 323 776
Actif circulant					
Matières premières, approvisionnements	29 173		29 173	27 118	2 055
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises					
Avances et acomptes versés sur commandes					
Clients et comptes rattachés	965 689	82 078	883 611	1 166 649	- 283 038
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs	25 906		25 906	102	25 804
. Personnel	200		200	1 638	- 1 438
. Organismes sociaux				8 592	- 8 592
. Etat, impôts sur les bénéfices	400		400	37 402	- 37 002
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	22 914		22 914	16 017	6 897
. Autres	719 004		719 004	991 968	- 272 964
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités	91 353		91 353	9 561	81 792
Charges constatées d'avance	67 401		67 401	45 351	22 050
TOTAL (II)	1 922 040	82 078	1 839 962	2 304 398	- 464 436
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecart de conversion actif (V)					
TOTAL ACTIF (0 à V)	7 440 840	3 963 403	3 477 436	4 265 649	- 788 213

Bilan (suite)

Présenté en Euros

	PASSIF	Exercice clos le 31/12/2011 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2010 (12 mois)	Variation
	Capitaux Propres			
	Capital social ou individuel (dont versé :)			
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...			
	Ecart de réévaluation			
	Réserve légale			
	Réserves statutaires ou contractuelles	193 531	193 531	
- 17	Réserves réglementées			
	Autres réserves	35 000	35 000	
	Report à nouveau	-41 436	-31 107	- 10 329
	Résultat de l'exercice	28 170	-10 329	38 499
	Subventions d'investissement	1 527 064	1 855 690	- 328 626
	Provisions réglementées			
- 105				
- 222	TOTAL (I)	1 742 329	2 042 786	- 300 457
20	Produits des émissions de titres participatifs			
	Avances conditionnées			
	TOTAL (II)			
	Provisions pour risques et charges			
	Provisions pour risques	49 840	16 026	33 814
	Provisions pour charges			
1	TOTAL (III)	49 840	16 026	33 814
323	Emprunts et dettes			
	Emprunts obligataires convertibles			
2	Autres Emprunts obligataires			
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
	. Emprunts			
	. Découverts, concours bancaires	73 784	573 215	- 499 431
	Emprunts et dettes financières diverses			
	. Divers	12 878	12 423	455
	. Associés			
283	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	650 878	469 743	181 135
25	Dettes fiscales et sociales			
- 14	. Personnel	329 435	374 000	- 44 565
- 85	. Organismes sociaux	324 296	308 858	15 438
- 37	. Etat, impôts sur les bénéfices			
68	. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	200 945	231 510	- 30 565
272	. Etat, obligations cautionnées			
	. Autres impôts, taxes et assimilés	55 494	172 956	- 117 462
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
817	Autres dettes	37 557	59 183	- 21 626
22	Produits constatés d'avance		4 950	- 4 950
1644	TOTAL (IV)	1 685 267	2 206 837	- 521 570
	Ecart de conversion passif(V)			
	TOTAL PASSIF (I à V)	3 477 436	4 265 649	- 788 213

Compte de résultat

Présenté en Euros

Présenté en Euros						
	Exercice clos le 31/12/2011 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2010 (12 mois)		Variation	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises						
Production vendue biens						
Production vendue services	2 151 445		2 151 445	2 223 765	- 72 320	-3,25
Chiffres d'affaires Nets	2 151 445		2 151 445	2 223 765	- 72 320	-3,25
Production stockée						
Production immobilisée			6 024	12 391	- 6 367	-51,38
Subventions d'exploitation reçues			3 715 632	3 643 815	71 817	1,97
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			118 263	123 263	- 5 000	-4,06
Autres produits			1 491	3 347	- 1 856	-55,45
Total des produits d'exploitation			5 992 855	6 006 580	- 13 725	-0,23
Achats de marchandises (y compris droits de douane)						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements			98 028	91 011	7 017	7,71
Variation de stock matières premières et autres approvisionnements			-2 055	3 512	- 5 567	158,51
Autres achats et charges externes			2 035 860	1 940 769	95 091	4,90
Impôts, taxes et versements assimilés			205 628	213 336	- 7 708	-3,61
Salaires et traitements			2 271 210	2 396 054	- 124 844	-5,21
Charges sociales			1 136 888	1 178 176	- 41 288	-3,50
Dotations aux amortissements sur immobilisations			524 814	585 008	- 60 194	-10,29
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant			69 064	6 594	62 470	947,38
Dotations aux provisions pour risques et charges						
Autres charges			9 637	23 830	- 14 193	-59,56
Total des charges d'exploitation			6 349 075	6 438 289	- 89 214	-1,39
RESULTAT EXPLOITATION			-356 220	-431 709	75 489	17,49
Bénéfice attribué ou perte transférée						
Perte supportée ou bénéfice transféré						
Produits financiers de participations						
Produits des autres valeurs mobilières			69	69		0,00
Autres intérêts et produits assimilés			1 429	679	750	110,46
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
Total des produits financiers			1 498	748	750	100,27
Dotations financières aux amortissements et provisions						
Intérêts et charges assimilées			11 092	11 630	- 538	-4,63
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
Total des charges financières			11 092	11 630	- 538	-4,63
RESULTAT FINANCIER			-9 594	-10 883	1 289	11,84
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT			-365 814	-442 591	76 777	17,35

Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2011 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2010 (12 mois)	Variation	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	455		455	N/S
Produits exceptionnels sur opérations en capital	493 706	553 762	- 60 056	-10,85
Reprises sur provisions et transferts de charges	16 026		16 026	N/S
Total des produits exceptionnels	510 187	553 762	- 43 575	-7,87
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	24 521	88 874	- 64 353	-72,41
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	42 243	17 670	24 573	139,07
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	49 840	16 026	33 814	210,99
Total des charges exceptionnelles	116 603	122 571	- 5 968	-4,87
RESULTAT EXCEPTIONNEL	393 584	431 191	- 37 607	-8,72
Participation des salariés		1	- 1	-100
Impôts sur les bénéfices	-400	-1 072	672	62,69
Total des Produits	6 504 540	6 561 090	- 56 550	-0,86
Total des charges	6 476 370	6 571 419	- 95 049	-1,45
RESULTAT NET	28 170	-10 329	38 499	372,73
Mont Crédit-bail mobilier				
Mont Crédit-bail immobilier				

Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2011 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2010 (12 mois)	Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (0)					
Actif immobilisé					
Frais d'établissement					
Recherche et développement					
Concessions, brevets, droits similaires	208 532	177 846	30 685	47 732	- 17 047
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles					
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions	2 733	2 733			
Installations techniques, matériel et outillage industriels	1 987 013	1 706 570	280 444	385 678	- 105 234
Autres immobilisations corporelles	3 286 084	1 994 177	1 291 907	1 514 603	- 222 696
Immobilisations en cours	20 200		20 200		20 200
Avances et acomptes					
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations	10 457		10 457	10 457	
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières	3 781		3 781	2 781	1 000
TOTAL (I)	5 518 800	3 881 325	1 637 475	1 961 251	- 323 776
Actif circulant					
Matières premières, approvisionnements	29 173		29 173	27 118	2 055
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises					
Avances et acomptes versés sur commandes					
Clients et comptes rattachés	965 689	82 078	883 611	1 166 649	- 283 038
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs	25 906		25 906	102	25 804
. Personnel	200		200	1 638	- 1 438
. Organismes sociaux				8 592	- 8 592
. Etat, impôts sur les bénéfices	400		400	37 402	- 37 002
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	22 914		22 914	16 017	6 897
. Autres	719 004		719 004	991 968	- 272 964
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités	91 353		91 353	9 561	81 792
Charges constatées d'avance	67 401		67 401	45 351	22 050
TOTAL (II)	1 922 040	82 078	1 839 962	2 304 398	- 464 436
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecarts de conversion actif (V)					
TOTAL ACTIF (0 à V)	7 440 840	3 963 403	3 477 436	4 265 649	- 788 213

Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2011 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2010 (12 mois)	Variation
Capitaux Propres			
Capital social ou individuel (dont versé :)			
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...			
Ecart de réévaluation			
Réserve légale			
Réserves statutaires ou contractuelles	193 531	193 531	
Réserves réglementées			
Autres réserves	35 000	35 000	
Report à nouveau	-41 436	-31 107	- 10 329
Résultat de l'exercice	28 170	-10 329	38 499
Subventions d'investissement	1 527 064	1 855 690	- 328 626
Provisions réglementées			
TOTAL (I)	1 742 329	2 042 786	- 300 457
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL (II)			
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour risques	49 840	16 026	33 814
Provisions pour charges			
TOTAL (III)	49 840	16 026	33 814
Emprunts et dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts			
. Découverts, concours bancaires	73 784	573 215	- 499 431
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers	12 878	12 423	455
. Associés			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	650 878	469 743	181 135
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	329 435	374 000	- 44 565
. Organismes sociaux	324 296	308 858	15 438
. Etat, impôts sur les bénéfices			
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	200 945	231 510	- 30 565
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	55 494	172 956	- 117 462
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	37 557	59 183	- 21 626
Produits constatés d'avance		4 950	- 4 950
TOTAL (IV)	1 685 267	2 206 837	- 521 570
Ecart de conversion passif(V)			
TOTAL PASSIF (I à V)	3 477 436	4 265 649	- 788 213

Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2011 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2010 (12 mois)		Variation	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises						
Production vendue biens						
Production vendue services	2 151 445		2 151 445	2 223 765	- 72 320	-3,25
Chiffres d'affaires Nets	2 151 445		2 151 445	2 223 765	- 72 320	-3,25
Production stockée						
Production immobilisée			6 024	12 391	- 6 367	-51,38
Subventions d'exploitation reçues			3 715 632	3 643 815	71 817	1,97
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			118 263	123 263	- 5 000	-4,06
Autres produits			1 491	3 347	- 1 856	-55,45
Total des produits d'exploitation			5 992 855	6 006 580	- 13 725	-0,23
Achats de marchandises (y compris droits de douane)						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements			98 028	91 011	7 017	7,71
Variation de stock matières premières et autres approvisionnements			-2 055	3 512	- 5 567	158,51
Autres achats et charges externes			2 035 860	1 940 769	95 091	4,90
Impôts, taxes et versements assimilés			205 628	213 336	- 7 708	-3,61
Salaires et traitements			2 271 210	2 396 054	- 124 844	-5,21
Charges sociales			1 136 888	1 178 176	- 41 288	-3,50
Dotations aux amortissements sur immobilisations			524 814	585 008	- 60 194	-10,29
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant			69 064	6 594	62 470	947,38
Dotations aux provisions pour risques et charges						
Autres charges			9 637	23 830	- 14 193	-59,56
Total des charges d'exploitation			6 349 075	6 438 289	- 89 214	-1,39
RESULTAT EXPLOITATION			-356 220	-431 709	75 489	17,49
Bénéfice attribué ou perte transférée						
Perte supportée ou bénéfice transféré						
Produits financiers de participations						
Produits des autres valeurs mobilières			69	69		0,00
Autres intérêts et produits assimilés			1 429	679	750	110,46
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
Total des produits financiers			1 498	748	750	100,27
Dotations financières aux amortissements et provisions						
Intérêts et charges assimilées			11 092	11 630	- 538	-4,63
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
Total des charges financières			11 092	11 630	- 538	-4,63
RESULTAT FINANCIER			-9 594	-10 883	1 289	11,84
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT			-365 814	-442 591	76 777	17,35

Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2011 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2010 (12 mois)	Variation	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	455		455	N/S
Produits exceptionnels sur opérations en capital	493 706	553 762	- 60 056	-10,85
Reprises sur provisions et transferts de charges	16 026		16 026	N/S
Total des produits exceptionnels	510 187	553 762	- 43 575	-7,87
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	24 521	88 874	- 64 353	-72,41
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	42 243	17 670	24 573	139,07
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	49 840	16 026	33 814	210,99
Total des charges exceptionnelles	116 603	122 571	- 5 968	-4,87
RESULTAT EXCEPTIONNEL	393 584	431 191	- 37 607	-8,72
Participation des salariés		1	- 1	-100
Impôts sur les bénéfices	-400	-1 072	672	62,69
Total des Produits	6 504 540	6 561 090	- 56 550	-0,86
Total des charges	6 476 370	6 571 419	- 95 049	-1,45
RESULTAT NET	28 170	-10 329	38 499	372,73
Dont Crédit-bail mobilier				
Dont Crédit-bail immobilier				