KPMG

KPMG Entreprises
Nantes Atlantique Vendée
14 rue Montesquieu
ZAC du Moulin Rouge
B.P. 629
85016 La Roche-sur-Yon Cedex
France

Téléphone : +33 (0)2 51 09 83 00
Télécopie : +33 (0)2 51 62 72 37
Site internet : www.kpmg.fr

Adepy

Siège social : 70 rue Chanzy - Espace Prévert - B.P. 14 - 85001 La Roche-sur-Yon Cedex

Rapport général du commissaire aux comptes

Exercice clos le 31 décembre 2006

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 2006, sur :

- le contrôle des comptes annuels de l'association Adepy, 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.

1 Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à examiner, par sondages, les éléments probants justifiant les données contenues dans ces comptes. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis et les estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes et à apprécier leur présentation d'ensemble. Nous estimons que nos contrôles fournissent une base raisonnable à l'opinion exprimée ci-après.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de l'association à la fin de cet exercice.

2 Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L.823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

3 Vérifications et informations spécifiques

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

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

La Roche-sur-Yon, le 11 juin 2007

KPMG Entreprises
Département de KPMG S.A.

Christophe Coutansais
Associé

Bilan Actif

EPY

Période du 01/01/06 au 31/12/06
Edition du 02/05/07

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2006	Net (N-1) 31/12/2005
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	39 252	38 990	262	776
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	**39 252**	**38 990**	**262**	**776**
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel	212	212		
Autres immobilisations corporelles	215 417	195 211	20 206	10 954
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	**215 629**	**195 423**	**20 206**	**10 954**
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participation par M.E				
Autres participations	15		15	15
Créances rattachées à participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	3 659		3 659	3 659
Autres immobilisations financières				
TOTAL immobilisations financières :	**3 674**		**3 674**	**3 674**
ACTIF IMMOBILISÉ	**258 555**	**234 413**	**24 142**	**15 405**
STOCKS ET EN-COURS				
Stocks de matières premières				
Stocks d'en-cours de product. de biens				
Stocks d'en-cours product. de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :				
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés	80 018		80 018	72 430
Autres créances	157 921		157 921	143 133
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	**237 940**		**237 940**	**215 564**
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	160 443		160 443	161 421
Disponibilités	78 442		78 442	31 349
Charges constatées d'avance	12 962		12 962	23 438
TOTAL disponibilités et divers :	**251 846**		**251 846**	**216 208**
ACTIF CIRCULANT	**489 786**		**489 786**	**431 771**
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GÉNÉRAL	**748 341**	**234 413**	**513 928**	**447 176**

KPMG S.A.
Bureau de La Roche-sur-Yon
14, rue Montesquieu
BP 629
85016 LA ROCHE-SUR-YON
775726417 R.C.S. Nanterre

Bilan Passif

EPY

Période du 01/01/06 au 31/12/06
Edition du 02/05/07

RUBRIQUES		Net (N) 31/12/2006	Net (N-1) 31/12/2005
SITUATION NETTE			
Capital social ou individuel	dont versé	7 642	
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			
Ecarts de réévaluation			
Réserves statutaires et contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves			
Report à nouveau		330 033	343 865
Résultat de l'exercice		19 808	(13 832)
	TOTAL situation nette :	**357 483**	**330 033**
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT			
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES			
	CAPITAUX PROPRES	**357 483**	**330 033**
Provisions pour risques			
Provisions pour charges		18 082	18 708
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**18 082**	**18 708**
DETTES FINANCIÈRES			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts fonciers			
Concours bancaires courants et découverts bancaires			
Autres dettes financières			
	TOTAL dettes financières :		
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS			
DETTES DIVERSES			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		64 066	28 843
Dettes autres fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes fiscales et sociales		67 930	56 210
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			8 250
	TOTAL dettes divers :	**131 995**	**93 303**
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCES		6 368	5 132
	DETTES	**138 363**	**98 435**
Ecarts de conversion Passif			
	TOTAL GÉNÉRAL	**513 928**	**447 176**

KPMG S.A.
Bureau de La Roche-sur-Yon
14, rue Montesquieu
BP 629
85016 LA ROCHE-SUR YON
775726417 R.C.S. Nanterre

Compte de Resultat (Première Partie)

EPY

Période du 01/01/06 au 31/12/06
Edition du 02/05/07

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2006	Net (N-1) 31/12/2005
Ventes de marchandises	35 218		35 218	22 121
Production vendue de biens				
Production vendue de services	346 232		346 232	345 460
Chiffres d'affaires nets	**381 450**		**381 450**	**367 581**
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			261 425	226 527
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			223 531	107 179
Autres produits			240	130
PRODUITS D'EXPLOITATION			**866 646**	**701 417**
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]			18 222	14 038
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnement			148	119
Variation de stock [matières premières et approvisionnement]				
Autres achats et charges externes			201 597	143 773
TOTAL charges externes :			**219 966**	**157 929**
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			29 622	27 353
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			452 302	398 796
Charges sociales			136 623	131 839
TOTAL charges de personnel :			**588 926**	**530 635**
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			10 995	17 635
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
TOTAL dotations d'exploitation :			**10 995**	**17 635**
AUTRE CHARGES D'EXPLOITATION			428	485
CHARGES D'EXPLOITATION			**849 937**	**734 038**
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			**16 709**	**(32 621)**

KPMG S.A.
Bureau de la Présentation
[illegible]

Compte de Résultat (Seconde Partie)

EPY

Période du 01/01/06 au 31/12/06
Edition du 02/05/07

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2006	Net (N-1) 31/12/2005
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	16 709	(32 621)
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	38	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	2 735	2 006
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	2 773	2 006
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	140	
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilères de placement		
	140	
RÉSULTAT FINANCIER	2 633	2 006
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	19 342	(30 615)
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 526	1 533
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		15 258
	1 526	16 791
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 060	9
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations excptionelles aux amortissements et provisions		
	1 060	9
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	466	16 782
Participation des salariés aux fruits de l'expansion		
Impôts sur les bénéfices		
TOTAL DES PRODUITS	870 945	720 215
TOTAL DES CHARGES	851 137	734 047
BÉNÉFICE OU PERTE	**19 808**	**(13 832)**

KPMG S.A.
Bureau de La Roche-sur-Yon
14, rue Montesquieu
BP 429
85016 LA ROCHE-SUR-YON
775726417 R.C.S. Nanterre

PRESENTATION DES COMPTES

Les documents dénommés états financiers comprennent :
- Le Bilan
- Le Compte de résultat
- L'annexe

Ces documents forment un tout et sont certifiés en tant que tels.
Leur présentation est faite de manière comparative ; en face des comptes de l'exercice, sont donnés en rappel les comptes de l'exercice précédent.

Convention de principe

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :
- continuité de l'exploitation
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices

et conformément aux règles d'établissement et de présentation des comptes annuels.
La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments est la méthode des coûts historiques.

Méthode générale

Les comptes annuels ont été établis et présentés selon la règlementation française en vigueur, résultant des règlements du Comité de la Règlementation Comptable (CRC).
L'association a arrêté ses comptes en respectant le règlement n°99-03 et ses règlements modificatifs, ainsi que ses adaptations aux associations et fondations conformément au règlement n°99-01.

Immobilisations

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

Amortissements et immobilisations

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant la durée de vie prévue des biens (voir tableaux d'amortissement joints).

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.

Autres créances

Les autres créances sont constituées de produits ou subventions à recevoir pour 147 715 €.

Indemnites de depart à la retraite

Les engagements de retraite sont comptabilisés sur l'hypothèse d'un départ à 60 ans, charges sociales incluses.
Ils s'élèvent à 18 082 €.

KPMG S.A.
Bureau de La Roche-sur-Yon
14, rue Montesquieu
BP 129
85016 LA ROCHE-SUR-YON
775726417 R.C.S. Nanterre

ımmobilisations

_EPY

Période du 01/01/06 au 31/12/06
Edition du 02/05/07

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles	39 252		
TOTAL immobilisations incorporelles :	**39 252**		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel	212		
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport	23 583		
Matériel de bureau, informatique et mobilier	172 102		19 732
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :	**195 897**		**19 732**
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	15		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	3 659		
TOTAL immobilisations financières :	**3 674**		
TOTAL GÉNÉRAL	**238 823**		**19 732**

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légales
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles			39 252	
TOTAL immobilisations incorporelles :			**39 252**	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels			212	
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport			23 583	
Mat. de bureau, informatique et mobil.			191 833	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :			**215 629**	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations			15	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immo. financières			3 659	
TOTAL immobilisations financières :			**3 674**	
TOTAL GÉNÉRAL			**258 555**	

KPMG S.A.
Bureau de La Roche-sur-Yon
14, rue Montesquieu
BP 629
85016 LA ROCHE-SUR-YON
775726417 R.C.S. Nanterre

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement.				
Autres immobilisations incorporelles	38 475			38 990
TOTAL immobilisations incorporelles :	**38 475**			**38 990**
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Installations techn. et outillage industriel	212			212
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport	22 646			23 583
Mat. de bureau, informatique et mobil.	162 085			171 628
Emballages récupérables et divers				
TOTAL immobilisations corporelles :	**184 943**			**195 423**
TOTAL GÉNÉRAL	**223 418**			**234 413**

VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier			
Emballages récupérables et divers			
TOTAL immobilisations corporelles :			
TOTAL GÉNÉRAL			

KPMG S.A
Bureau de La Roche-sur-Yon
[illegible] rue Montesquieu
B.P. [illegible]
[illegible] LA ROCHE-SUR-YON
[illegible] / R.C.S. Nanterre

Provisions Inscrites au Bilan

EPY

Période du 01/01/06 au 31/12/06
Edition du 02/05/07

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Prov. pour reconstitution des gisements				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Provisions fiscales pour implantation à l'étranger constituées avant le 1.1.1992				
Provisions fiscales pour implantation à l'étranger constituées après le 1.1.1992				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES				
Provisions pour litiges				
Prov. pour garant. données aux clients				
Prov. pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Prov. pour pensions et obligat. simil.	18 708		626	18 082
Provisions pour impôts				
Prov. pour renouvellement des immo.				
Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres prov. pour risques et charges				
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	**18 708**		**626**	**18 082**
Prov. sur immobilisations incorporelles				
Prov. sur immobilisations corporelles				
Prov. sur immo. titres mis en équival.				
Prov. sur immo. titres de participation				
Prov. sur autres immo. financières				
Provisions sur stocks et en cours				
Provisions sur comptes clients	49 832		49 832	
Autres provisions pour dépréciation				
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	**49 832**		**49 832**	
TOTAL GÉNÉRAL	**68 540**		**50 458**	**18 082**

KPMG S.A.
Bureau de La Roche-sur-Yon
14, rue Montesquieu
BP 629
85016 LA ROCHE-SUR-YON
775726417 R.C.S. Nanterre

·at des Échéances des Créances et Dettes

.EPY

Période du 01/01/06 au 31/12/06
Edition du 02/05/07

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations			
Prêts	3 659		3 659
Autres immobilisations financières			
TOTAL de l'actif immobilisé :	**3 659**		**3 659**
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	80 018	80 018	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	750	750	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	9 253	9 253	
État - Impôts sur les bénéfices			
État - Taxe sur la valeur ajoutée			
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés			
Débiteurs divers	147 919	147 919	
TOTAL de l'actif circulant :	**237 940**	**237 940**	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	12 962	12 962	
TOTAL GÉNÉRAL	**254 560**	**250 901**	**3 659**

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	64 066	64 066		
Personnel et comptes rattachés	22 832	22 832		
Sécurité sociale et autres organismes	43 458	43 458		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée				
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	1 640	1 640		
Dettes sur immo. et comptes ratachés				
Groupe et associés				
Autres dettes				
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	6 368	6 368		
TOTAL GÉNÉRAL	**138 363**	**138 363**		

KPMG S.A.
Bureau de La Roche-sur-Yon
1A, rue Montesquieu
BP 529
85010 LA ROCHE-SUR-YON
775726417 R.C.S. Nanterre

Tableau de variation des fonds associatifs

ADEPY

Période du 01/01/06 au 31/12/06

Libellé	Solde au début de l'exercice A	Augmentations B	Diminutions C	Solde à la fin de l'exercice D=A+B-C
Fonds associatifs sans droit de reprise Ecart de réévaluation Fonds associatifs avec droit de reprise Réserves Report à nouveau Résultat comptable de l'exercice Subventions d'investissement non renouvelables par l'organisme Provisions règlementées Droits des propriétaires (commodat)	343 865 -13 832	33 640	13 832	330 033 19 808
TOTAL	**330 034**	**33 640**	**13 832**	**349 840**

KPMG S.A.
Bureau de La Roche-sur-Yon
Place Montesquieu
BP 129
85001 LA ROCHE-SUR-YON
R.C.S. Nanterre