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 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 Adepy, 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 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 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.

KPMG S.A., cabinet français membre de KPMG International, une coopérative de droit suisse.

Société anonyme d'expertise comptable – commissariat aux comptes à directoire et conseil de surveillance.
Inscrite au Tableau de l'Ordre à Paris sous le n° 14-30080101 et à la Compagnie des Commissaires aux Comptes de Versailles

Siège social :
KPMG S.A.
Immeuble Le Palatin
3 cours du Triangle
92939 Paris La Défense Cedex
Capital : 5 497 100 €.
Code APE 6920Z
775 726 417 R.C.S. Nanterre
TVA Union Européenne
FR 77 775 726 417

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 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 27 avril 2009

KPMG Entreprises
Département de KPMG S.A.

Christophe Coutansais
Associé

Bilan Actif

ADEPY

Période du 01/01/08 au 31/12/08
Edition du 03/03/09

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2008	Net (N-1) 31/12/2007
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	45 771	42 402	3 369	388
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	**45 771**	**42 402**	**3 369**	**388**
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel	2 963	1 375	1 588	2 505
Autres immobilisations corporelles	184 393	171 469	12 924	13 935
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	**187 356**	**172 844**	**14 512**	**16 439**
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 IMMOBILISE	236 801	215 246	21 555	20 501
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	43 751		43 751	44 476
Autres créances	131 534		131 534	189 083
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	**175 285**		**175 285**	**233 558**
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	81 699		81 699	198 081
Disponibilités	119 124		119 124	2 982
Charges constatées d'avance	13 840		13 840	13 858
TOTAL disponibilités et divers :	**214 663**		**214 663**	**214 921**
ACTIF CIRCULANT	389 948		389 948	448 479
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GÉNÉRAL	**626 749**	**215 246**	**411 503**	**468 980**

KPMG S.A.
Bureau de La Roche-sur-Yon

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2008	Net (N-1) 31/12/2007
SITUATION NETTE		
Fonds associatifs	11 242	11 242
Primes d'émission,de fusion, d'apport.....		
Ecarts de réévaluation		
Réserves statutaires et contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	316 088	349 841
Résultat de l'exercice	(33 412)	(33 753)
TOTAL situation nette :	**293 918**	**327 330**
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS REGLEMENTEES		
FONDS ASSOCIATIFS	**293 918**	**327 330**
Provisions pour risques		20 832
Provisions pour charges	12 800	7 580
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**12 800**	**28 412**
DETTES FINANCIERES		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts fonciers		
Concours bancaires courants et découverts bancaires		13 239
Autres dettes financières		
TOTAL dettes financières :		**13 239**
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	18 460	15 459
Dettes autres fournisseurs et comptes rattachés		
Dettes fiscales et sociales	73 344	82 021
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL dettes diverses :	**91 803**	**97 479**
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	12 982	2 520
DETTES	**104 785**	**113 238**
Ecarts de conversion Passif		
TOTAL GENERAL	**411 503**	**468 980**

KPMG S.A.
Bureau de La Roche-sur-Yon

Compte de Resultat (Première Partie)

ADEPY

Période du 01/01/08 au 31/12/08
Edition du 03/03/09

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2008	Net (N-1) 31/12/2007
Ventes de marchandises	40 864		40 864	31 214
Production vendue de biens				
Production vendue de services	220 998		220 998	330 142
Chiffres d'affaires nets	**261 863**		**261 863**	**361 356**

Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation	263 429	262 897
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges	150 849	142 323
Autres produits	144	259
PRODUITS D'EXPLOITATION	**676 284**	**766 835**

CHARGES EXTERNES		
Achats de marchandises [et droits de douane]	20 371	18 182
Variation de stock de marchandises		
Achats de matières premières et autres approvisionnement	139	279
Variation de stock [matières premières et approvisionnement]		
Autres achats et charges externes	147 709	145 623
TOTAL charges externes :	**168 219**	**164 085**
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS	27 351	30 506
CHARGES DE PERSONNEL		
Salaires et traitements	417 067	443 523
Charges sociales	120 235	130 399
TOTAL charges de personnel :	**537 301**	**573 921**
DOTATIONS D'EXPLOITATION		
Dotations aux amortissements sur immobilisations	12 565	10 888
Dotations aux provisions sur immobilisations		
Dotations aux provisions sur actif circulant		
Dotations aux provisions pour risques et charges	5 220	20 832
TOTAL dotations d'exploitation :	**17 785**	**31 720**
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	5 664	554
CHARGES D'EXPLOITATION	**756 320**	**800 785**

RESULTAT D'EXPLOITATION	**(80 036)**	**(33 951)**

KPMG S.A.
Bureau de La Roche-sur-Yon

Compte de Résultat (Seconde Partie)

ADEPY

Période du 01/01/08 au 31/12/08
Edition du 03/03/09

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2008	Net (N-1) 31/12/2007
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(80 036)	(33 951)
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	1 439	78
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	48	16
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	32 616	1 224
	34 102	**1 318**
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	74	
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilères de placement		
	74	
RÉSULTAT FINANCIER	34 028	1 318
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(46 008)	(32 633)
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	40 028	375
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
	40 028	**375**
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	27 433	1 495
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations excptionelles aux amortissements et provisions		
	27 433	**1 495**
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	12 595	(1 120)
Participation des salariés aux fruits de l'expansion		
Impôts sur les bénéfices		
TOTAL DES PRODUITS	750 415	768 527
TOTAL DES CHARGES	783 828	802 280
BÉNÉFICE OU PERTE	**(33 412)**	**(33 753)**

KPMG S.A.
Bureau de La Roche-sur-Yon

Annexe aux comptes annuels

de l'exercice clos le 31 décembre 2008

Montants exprimés en EUR

KPMG S.A.
Bureau de La Roche-sur-Yon

1 Faits majeurs

1.1 Principes, règles et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été établis et présentés selon la réglementation française en vigueur, résultant des arrêtés du Comité de la Réglementation 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.

2 Informations relatives au bilan

2.1 Actif

2.1.1 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat majoré des frais accessoires).

Amortissements

Types d'immobilisations	Mode	Durée
Logiciels et progiciels	Linéaire	1 an

2.1.2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat majoré des frais accessoires).

Amortissements

Les amortissements économiquement justifiés correspondant à la dépréciation desdits-biens sont calculés selon le mode linéaire.

Types d'immobilisations	Mode	Durée
Matériel de bureau et matériel informatique	Linéaire	3 à 5 ans

2.1.3 Tableau des immobilisations

Cf. tableau page suivante

2.1.4 Tableau des amortissements

Cf. tableau page suivante

KPMG S.A.
Bureau de La Roche-sur-Yon

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	40 679	1 723		42 402
Total immobilisations incorporelles	***40 679***	***1 723***		***42 402***
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Installations techn. et outillage industriel	458	917		1 375
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport	23 583			23 583
Mat. de bureau, informatique et mobil.	137 961	9 927		147 886
Emballages récupérables et divers				
Total immobilisations corporelles	***162 002***	***10 844***		***172 844***
TOTAL	**202 681**	**12 567**		**215 246**

2.1.5 Actif circulant

L'exigibilité de toutes les créances de l'actif circulant est inférieure à un an.

2.1.6 Produits à recevoir

Les produits à recevoir s'élèvent à 129 269.21 € TTC. Ils correspondent essentiellement à :

	Montant
Etat (activité Insertion)	10 721.05 €
F.S.E. (activité Formation)	91 555.10 €
Conseil Régional	9 351.20 €
PLIE / FSE	3 687.35 €
Autres financements	13 954.21 €

KPMG S.A.
Bureau de La Roche-sur-Yon

2.1.7 Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement figurent au bilan en actif brut pour leur valeur d'acquisition, soit 81 699 €.

Les plus-values latentes non comptabilisées s'élèvent, au 31 décembre 2008, à 119.20 €.

2.2 Passif

2.2.1 Fonds associatifs

2.2.1.1 Tableau de variation des fonds associatifs

Libellés	Solde au début de l'exercice A	Augmentations B	Diminutions C	Solde à la fin de l'exercice D = A+B-C
Apports sans droit de reprise	3 600			3 600
Report à nouveau	349 841			316 088
Excédent ou déficit	-33 753	-33 412	-33 753	- 33 412
Subventions d'investissement	7 642			7 642
Total	327 330	- 33 412	- 33 753	293 918

2.2.2 Provisions pour risques et charges

Une provision pour risques et charges est constituée lorsqu'une charge ou une perte future nettement précisée, est rendue probable par des évènements survenus en cours d'exercice ou à la date de clôture des comptes sociaux.

Les principales variations des provisions s'analysent comme suit :

	Début d'exercice	Dotation	Reprise	Total
- Provisions indemnités retraite	7 580 €	5 220 €		12 800 €
- Autres provisions pour risques	20 832 €		20 832 €	0

2.2.3 Provisions pour indemnités de départ en retraite

Engagements retraite	Provisionné	Non provisionné	Total
I.D.R.	12 800 €		12 800 €

Le montant des droits qui seraient acquis par les salariés, au titre de l'indemnité de départ à la retraite s'élève à 12 800 €.

KPMG S.A.
Bureau de La Roche-sur-Yon

Cet engagement est déterminé à partir de la méthode prospective et des paramètres suivants :

- Taux d'actualisation : 4.25 %
- Taux de progression des salaires : 2.00 %
- Table de mortalité : TV 88/90
- Taux de Turn Over : faible
- Taux de charges sociales : 40 %

2.2.4 Autres dettes

Toutes les dettes sont d'échéance inférieure à un an.

3 Autres informations

Evaluation des contributions en nature

Les contributions en nature sont constituées par les éléments suivants :
- Mise à disposition par la Mairie d'Olonne sur Mer d'un local : 5 040 €
- Mise à disposition par la Mairie de Noirmoutier d'un local : 437 €
- Mise à disposition par la Mairie de St Hilaire de Riez d'un local : 4 320€

Par dérogation aux principes généraux, l'avantage résultant des contributions en nature est comptabilisé : un compte de produit venant en contrepartie d'un compte de charge.

KPMG S.A.
Bureau de La Roche-sur-Yon

Immobilisations

ADEPY

Période du 01/01/08 au 31/12/08
Edition du 03/03/09

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles	41 067		4 704
TOTAL immobilisations incorporelles :	**41 067**		**4 704**
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel	2 963		
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport	23 583		
Matériel de bureau, informatique et mobilier	151 895		8 915
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :	**178 441**		**8 915**
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	**223 182**		**13 619**

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			45 771	
TOTAL immobilisations incorporelles :			**45 771**	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels			2 963	
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport			23 583	
Mat. de bureau, informatique et mobil.			160 810	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :			**187 356**	
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			**236 801**	

KPMG S.A.
Bureau de La Roche-sur-Yo

Provisions Inscrites au Bilan

ADEPY

Période du 01/01/08 au 31/12/08
Edition du 03/03/09

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 REGLEMENTEES				
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.	7 580	5 220		12 800
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	20 832		20 832	
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	28 412	5 220	20 832	12 800
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				
Autres provisions pour dépréciation				
PROVISIONS POUR DEPRECIATION				
TOTAL GÉNÉRAL	**28 412**	**5 220**	**20 832**	**12 800**

KPMG S.A.
Bureau de La Roche-sur-Yon

État des Échéances des Créances et Dettes

ADEPY

Période du 01/01/08 au 31/12/08
Edition du 03/03/09

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	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	43 751	43 751	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	750	750	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 492	1 492	
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	129 291	129 291	
TOTAL de l'actif circulant :	**175 285**	**175 285**	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	13 840	13 840	
TOTAL GÉNÉRAL	**192 784**	**189 125**	**3 659**

ETAT 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	18 460	18 460		
Personnel et comptes rattachés	27 412	27 412		
Sécurité sociale et autres organismes	44 392	44 392		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée				
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	1 540	1 540		
Dettes sur immo. et comptes ratachés				
Groupe et associés				
Autres dettes				
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	12 982	12 982		
TOTAL GÉNÉRAL	**104 785**	**104 785**		

KPMG S.A.
Bureau de La Roche-sur-Yon