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

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2009

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

Ce rapport contient 17 pages

Référence : CPC

KPMG S.A.,
société française membre du réseau KPMG
constitué de cabinets indépendants adhérents de
KPMG International Cooperative, une entité de droit suisse.

Société anonyme d'expertise
comptable et de 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 Régionale
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

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 2009

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 2009, 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.,
société française membre du réseau KPMG
constitué de cabinets indépendants adhérents de
KPMG International Cooperative, une entité de droit suisse.

Société anonyme d'expertise
comptable et de 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 Régionale
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.

Ces appréciations 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 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 conseil d'administration et dans les documents adressés aux membres sur la situation financière et les comptes annuels.

La Roche-sur-Yon, le 21 mai 2010

KPMG Entreprises
Département de KPMG S.A.

Christophe Coutansais
Associé

COMPTE DE RESULTAT

EXERCICE DU 01/01/2009 AU 31/12/2009

Comptabilité tenue en euros

Edition du 12/04/2010

		Exercice	Exercice précédent
Produits d'exploitation :			
Ventes de marchandises		38 974	40 864
Production vendue	Biens		
	Services liés à des financements réglementaires		
	Autres services	374 100	220 998
Montant net du chiffre d'affaires (dont à l'exportation)		**413 074**	**261 863**
Production stockée			
Production immobilisée			
Produits nets partiels sur opérations à long terme			
Subventions d'exploitation		177 954	263 429
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges		175 560	150 849
Cotisations			
Autres produits (dont dons, legs et donations, produits liés à des financements réglementaires, ventes de dons en nature)		127	144
Total des produits d'exploitation	**I**	**766 714**	**676 285**
Charges d'exploitation :			
Marchandises	Achats	18 923	20 371
	Variation de stocks		
Matières premières et autres approvisionnemlents	Achats	140	139
	Variation de stocks		
Autres achats et charges externes (y compris redevances de crédit-bail mobilier et immobilier)		212 987	147 709
Impôts, taxes et versements assimilés		31 159	27 351
Salaires et traitements		436 499	417 067
Charges sociales		127 081	120 235
Dotations d'exploitation	-sur immobilisations: Amortissements	16 642	12 565
	-sur immobilisations: provisions		
	-sur actif circulant : provisions		
	-pour risques et charges : provisions	2 775	5 220
Subventions accordées par l'association			
Autres charges		117	5 664
Total des charges d'exploitation	**II**	**846 324**	**756 320**
Résultat d'exploitation	**(I-II)**	**-79 610**	**-80 035**
Opér. Commun :			
Excédents ou déficits transférés	**III**		
Déficits ou excédents transférés	**IV**		
Produits financiers :			
Produits financiers de participations		1 675	1 439
Produits financiers d'autres valeurs mobilières de placements et créances d'actif immobilisé			
Autres intérêts et produits assimilés		90	48
Reprise sur provisions, transferts de charges			
Différences positives de change			
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		389	32 616
Total des produits financiers	**V**	**2 154**	**34 102**
Charges financières :			
Dotations financières aux amortissements et provisions			
Intérêts et charges assimilées		49	74
Différences négatives de change			
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			
Total des charges financières	**VI**	**49**	**74**
Résultat financier	**(V-VI)**	**2 104**	**34 028**
Résultat courant avant impôt	**(I-II+III-IV+V-VI)**	**-77 506**	**-46 007**

KPMG S.A.

Bureau de La Roche-sur-Yon

EXERCICE DU 01/01/2009 AU 31/12/2009

Comptabilité tenue en euros

Edition du 12/04/2010

		Exercice	Exercice précédent
Produits exceptionnels :			
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			40 028
Produits exceptionnels sur opérations en capital		2 500	
Reprises sur provisions et transferts de charges			
Total des produits exceptionnels	**VII**	**2 500**	**40 028**
Charges exceptionnelles :			
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		761	27 433
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			
Total des charges exceptionnelles	**VIII**	**761**	**27 433**
Résultat exceptionnel	**(VII-VIII)**	**1 739**	**12 595**
Participation des salariés aux résultats	**IX**		
Impôts sur les sociétés	**X**		
Report des ressources non utilisées des exercices antérieurs	**XI**		
Engagements à réaliser sur ressources affectées	**XII**		
Total des produits **(I+III+V+VII+XI)**	**XIII**	**771 367**	**750 415**
Total des charges **(II+IV+VI+VIII+IX+X+XII)**		**847 134**	**783 827**
Excédent ou déficit	**(XIII-XIV)**	**-75 767**	**-33 412**
Evaluation des contributions volontaires en nature		**0**	**0**
Produits			
Bénévolat			
Prestation en nature			
Dons en nature			
Charges		**0**	**0**
Secours en nature			
Mise à disposition de biens et services			
Personnel bénévole			

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

ADEPY

BILAN

Exercice du 1/01/2009 au 31/12/2009

Comptabilité tenue en euros

Edition du 12/04/2010

ACTIF	Exercice			Exercice précédent
	Montant brut	Amort. ou Prov.	Montant net	au 31/12/08
Actif immobilisé :				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, logiciels et droits similaires	37 239	36 944	295	3 369
Fonds commercial (dont droit au bail)				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes				
Total Immobilisations incorporelles	**37 239**	**36 944**	**295**	**3 369**
Terrains				
Constructions				
Inst. Techn., mat. ou industrielles	2 963	2 292	671	1 588
Autres immobilisations corporelles	178 974	147 305	31 668	12 924
Immobilisations grevées de droits				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Total Immobilisations corporelles	**181 937**	**149 597**	**32 339**	**14 512**
Participations				
Autres participations	15		15	15
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	3 659		3 659	3 659
Autres immobilisations financières				
Total Immobilisations financières *(part à moins d'un an brut des immos financ.)*	**3 674**	**0**	**3 674**	**3 674**
TOTAL I	**222 850**	**186 541**	**36 308**	**21 555**

PASSIF	Exercice	Exercice précédent
Fonds associatifs :		
Fonds propres		
Fonds associatifs sans droit de reprise (legs, donations, subv. Inv. Biens renouv.)	11 242	11 242
Ecart de réévaluation		
Réserves		
Report à nouveau	282 676	316 088
Résultat de l'exercice	-75 767	-33 412
Autres fonds associatifs		
Fonds associatifs avec droit de reprise		
Apports		
Legs et donations		
Résultats sous contrôle de tiers financeurs		
Ecarts de réévaluation		
Subventions d'investissement sur biens non renouvelables par l'organisme		
Provisions réglementées		
Droit des propriétaires (commodat)		
Total I	**218 151**	**293 918**
Provisions et fonds dédiés :		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges	15 575	12 800
Fonds dédiés sur subv. fonctionnement		
Fonds dédiés sur autres ressources (apports, dons, legs et donations)		
Total II	**15 575**	**12 800**

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

ADEPY

BILAN

Exercice du 1/01/2009 au 31/12/2009

Comptabilité tenue en euros

Edition du 12/04/2010

ACTIF	Exercice Montant brut	Exercice Amort. ou Prov.	Exercice Montant net	Exercice précédent au 31/12/08
Actif circulant :				
Matières premières, approvisionnem.				
En cours de production biens et services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Total Stokcs et en-cours	**0**	**0**	**0**	**0**
Avances et acptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés	135 713		135 713	43 751
Autres créances	107 353		107 353	131 534
Total Créances	**243 066**	**0**	**243 066**	**175 285**
Autres titres				
Valeurs mobilières de placement				81 699
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	107 719		107 719	119 124
Charges constatées d'avance (dont à + d'1 an brut)	11 316		11 316	13 840
TOTAL II	**362 101**	**0**	**362 101**	**389 948**
Charges à répartir sur plusieurs exercices - III				
Primes de remboursement des emprunts - IV				
Ecart de rembrousement des emprunts - V				
TOTAL DE L'ACTIF (I+II+III+IV+V)	**584 951**	**186 541**	**398 409**	**411 503**
Engagements reçus :				
Legs nets à réaliser acceptés par les organes statutairement compétents				
Legs nets à réaliser autorisés par l'organisme de tutelle				
Dons en nature restant à vendre				
Autres				

PASSIF	Exercice	Exercice précédent
Dettes :		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès établiss. crédit (dont concours bcaires courants et soldes créditeurs de banques)	15 135	
Emprunts et dettes financières divers (dont emprunts participatifs)		
Avances et acptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	54 731	18 460
Dettes fiscales et sociales	75 012	73 344
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	5 412	
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance (dont à plus d'1 an ; dont à mois d'un an)	14 393	12 982
Total III	**164 683**	**104 786**
Ecart de conversion passif IV		
TOTAL DU PASSIF (I+II+III+IV)	**398 409**	**411 503**
Engagements donnés :		
Sur legs acceptés		
Autres		

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

Annexe aux comptes annuels

de l'exercice clos le 31 décembre 2009

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
Inst. Techniques, matériel outillage	Linéaire	2 à 5 ans
Matériel de transport	Linéaire	2 à 5 ans
Matériel de bureau et matériel informatique	Linéaire	3 à 5 ans

2.1.3 Tableau des immobilisations

Cf. tableau annexe

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

2.1.4 Tableau des amortissements

Cf. tableau annexe

2.1.6 *Actif circulant*

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

Cf. tableau annexe

2.1.7 *Produits à recevoir*

Les produits à recevoir s'élèvent à 106 316.32 € TTC. Ils correspondent à :

	Montant
Etat (activité Insertion)	13 789.41 €
Conseil Régional	6 498.00 €
PLIE / FSE	24 819.56 €
Autres financements	59 606.16 €
Organismes sociaux	1 492.35 €
IJSS	110.84 €

2.1.8 *Valeurs mobilières de placement*

Les valeurs mobilières de placement figurent au bilan en actif brut pour leur valeur d'acquisition, soit 0 €.

Les plus-values latentes non comptabilisées s'élèvent, au 31 décembre 2009, à 0 €.

2.1.9 *Charges constatées d'avance*

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 11 316.49 €. Elles concernent uniquement des charges d'exploitation.

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	11 242			11 242
Report à nouveau	316 088		33 412	282 676
Excédent ou déficit	-33 412	-75 767	-33 412	- 75 767
Subventions d'investissement				
Total	293 918	- 75 767	0	218 151

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	12 800 €	2 775 €		15 575 €

2.2.3 Provisions pour indemnités de départ en retraite

Engagements retraite	Provisionné	Non provisionné	Total
I.D.R.	15 575 €		15 575 €

Les engagements ont été comptabilisés au bilan sous forme d'une provision pour risques et charges. Ils sont évalués à la clôture de l'exercice 2009 à 15 575 €.

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

L'indemnité de départ à la retraite est calculée selon la méthode des unités de crédit projetées, préconisées par la recommandation 2003-R-01 du CNC, en prenant l'hypothèse d'un départ à la retraite à l'initiative du salarié.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 3.61 % (Taux OAT).
- Table de mortalité de l'INSEE (TD 1999-2001).
- Rotation du personnel : Moyen.
- Augmentation rémunération : + 1 % par an.
- Âge de départ à la retraite : 65 ans.
- Taux de charges sociales : 40 %.

2.2.4 Autres dettes

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

Cf. tableau annexe

2.2.5 Charges à payer

Les charges à payer s'élèvent à 63 740 € TTC. Elles correspondent à :

	Montant
Intérêts courus	35.13 €
Dettes fournisseurs	14 695.26 €
Dettes fiscales et sociales	43 970.00 €
Autres dettes	5 040.00 €

2.2.6 Produits constatés d'avance

Les produits constatés d'avance s'élèvent à 14 393.08 €. Ils concernent uniquement des produits d'exploitation.

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

3 Informations relatives au compte de résultat

3.1 Transferts de charges

Ils s'élèvent à 175 559.51 € au 31 décembre 2009. Il s'agit essentiellement de transferts de charges de personnel relatifs à des contrats aidés pour un montant global de 142 433.74 €.

4 Autres informations

4.1 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 : 5 191 €
- 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.

4.2 Droits individuels à la formation

Droits individuels à la formation	Volume d'heures de formation
Cumul des droits acquis par les salariés au cours de l'exercice	275 h
Cumul n'ayant pas fait l'objet d'une demande des salariés	1 045 h

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

RUBRIQUES	Valeur brute début d'exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles	45 771		641
TOTAL immobilisations incorporelles	**45 771**	**0**	**641**
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel	2 963		0
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport	23 583		15 400
Matériel du bureau, informatique et mobilier	160 810		15 354
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles	**187 356**	**0**	**30 754**
IMMOBILISATIONS FINANCIERES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	15		0
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	3 659		0
TOTAL immobilisations financières	**3 674**	**0**	**0**
TOTAL GENERAL	**236 801**	**0**	**31 395**

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légales
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement et de développement				
Autres immobilisations incorporelles		9 173	37 239	
TOTAL immobilisations incorporelles	**0**	**9 173**	**37 239**	**0**
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		211	38 772	
Matériel du bureau, informatique et mobilier		35 962	140 202	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles	**0**	**36 173**	**181 937**	**0**
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations évaluées par mises en équivalence				
Autres participations			15	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			3 659	
TOTAL immobilisations financières	**0**	**0**	**3 674**	**0**
TOTAL GENERAL	**0**	**45 346**	**222 850**	**0**

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'établissement et de développement				
Autres immobilisations incorporelles	42 402	3 715	9 173	36 944
TOTAL immobilisations incorporelles	**42 402**	**3 715**	**9 173**	**36 944**
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Installations techniques et outillage industriel	1 375	917		2 292
Installations générales, agencements et divers				
Matériel de transport	23 583	270	211	23 642
Matériel du bureau, informatique et mobilier	147 886	11 740	35 962	123 664
Emballages récupérables et divers				
TOTAL immobilisations corporelles	**172 844**	**12 927**	**36 173**	**149 598**
TOTAL GENERAL	**215 246**	**16 642**	**45 346**	**186 542**

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	3 715		
TOTAL immobilisations incorporelles	**3 715**	**0**	**0**
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel	917		
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport	270		
Matériel du bureau, informatique et mobilier	11 740		
Emballages récupérables et divers			
TOTAL immobilisations corporelles	**12 927**	**0**	**0**
TOTAL GENERAL	**16 642**	**0**	**0**

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

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Provision pour reconstitution des gisements				
Provisions pour investissements				
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 aprés le 1.1.1992				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES	**0**	**0**	**0**	**0**
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marché à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions et obligations similaires	12 800	2 775		15 575
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**12 800**	**2 775**	**0**	**15 575**
Provisions sur immobilisations incorporelles				
Provisions sur immobilisations corporelles				
Provisions sur immo. titres mis en équivalence				
Provisions sur immo. titres de participation				
Provisions sur autres immo. financières				
Provisions sur stocks et en cours				
Provisions sur comptes clients				
Autres provisions pour dépréciation				
PROVISIONS POUR DEPRECIATION				
TOTAL GENERAL	**12 800**	**2 775**	**0**	**15 575**

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

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
DE L'ACTIF IMMOBILISE			
Créances rattachées à des participations			
Prêts	3 659		3 659
Autres immobilisations financières			
TOTAL de l'actif immobilisé	**3 659**	**0**	**3 659**
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	135 713	135 713	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	940	940	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 603	1 603	
Etat - impôts sur les bénéfices			
Etat - Taxe sur la valeur ajoutée			
Etat - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Etat - Divers			
Groupe et associés			
Débiteurs divers	104 810	104 810	
TOTAL de l'actif circulant	**243 066**	**243 066**	**0**
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	**11 316**	**11 316**	
TOTAL GENERAL	**258 041**	**254 382**	**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'un an à l'origine	15 135	3 704	11 431	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	54 731	54 731		
Personnel et comptes rattachés	26 506	26 506		
Sécurité sociale et autres organismes	40 766	40 766		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée				
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	7 740	7 740		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	5 412	5 412		
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	14 393	14 393		
TOTAL GENERAL	**164 683**	**153 252**	**11 431**	**0**

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