

# *Documents financiers*

## UAPF

59, rue des Mathurins - 75008 PARIS

Exercice clos le **31 décembre 2011**





*Sommaire*

<b><i>Rapport de l'Expert-Comptable</i></b>	<b>5</b>
<b><i>Comptes annuels</i></b>	<b>7</b>
Bilan	8
Compte de résultat	10
Annexe	12
Règles et méthodes comptables	14
Faits caractéristiques	16
Informations relatives au bilan	17
Autres informations	24
<b><i>Détail des comptes</i></b>	<b>25</b>
Bilan détaillé	26
Compte de résultat détaillé	29
<b><i>Informations PwC</i></b>	<b>32</b>



---

## *Rapport de l'expert – comptable*

Monsieur,

Conformément à la mission que vous nous avez confiée, nous avons procédé à l'établissement des comptes annuels de l'UAPF au 31 décembre 2011.

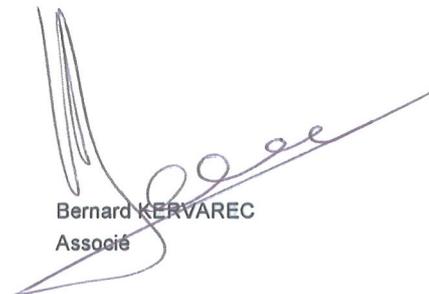
Ces documents qui comprennent le bilan, le compte de résultat et l'annexe, font apparaître un chiffre d'affaires de 568 169,30 euros, un bénéfice de 128 695,47 euros, ainsi qu'un total actif de 975 465,85 euros.

Ils ont été établis sur la base des pièces, documents et informations portés à notre connaissance par l'entreprise. Les dirigeants ne nous ont pas informés de l'existence de litiges, engagements ou risques susceptibles de créer une charge pour l'entreprise et qui n'auraient pas été reflétés dans les comptes annuels au 31 décembre 2011.

Les contrôles réalisés ne constituent pas un audit, et en conséquence nous n'exprimons pas d'opinion sur les comptes identifiés ci-dessus.

Nos travaux ont été effectués en conformité avec les diligences définies par notre cabinet dans le cadre des missions d'établissement des comptes annuels.

Fait à QUIMPER  
Le 24 mai 2012



Bernard KERVAREC  
Associé

---

PRICEWATERHOUSECOOPERS, 9, rue Président Sadate, BP 1552, 29105, QUIMPER  
Tél. : 02 98 10 31 03, Fax : 02 98 10 31 04, expert-comptable.pwc.fr



# Comptes annuels

## Bilan UAPF

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net au 31/12/11	Net au 31/12/10
<b>ACTIF</b>				
<b>Capital souscrit non appelé</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions brevets licences procédés...	1 893	1 671	223	
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes/immo.Incorp.				
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions	116 435	50 138	66 297	74 337
Installations techniques, mat. et outillage	18 755	273	18 482	18 574
Autres immobilisations corporelles	102 405	97 262	5 143	7 285
Immobilisations corporelles en cours				
Avances & acomptes				
<b>Immobilisations financières</b>				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
TIAP				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	116		116	116
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>239 604</b>	<b>149 343</b>	<b>90 261</b>	<b>100 312</b>
<b>Stocks et en-cours</b>				
Matières premières et autres approv.				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<b>Avances et aptes versés</b>				
<b>Créances</b>				
Créances clients et comptes rattachés	129 636		129 636	79 524
Autres créances	31 093		31 093	32 414
Capital souscrit-appelé non versé				
Valeurs mobilières de placement	627 161		627 161	557 438
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	90 440		90 440	92 484
Charges constatées d'avance	6 875		6 875	6 997
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>885 205</b>		<b>885 205</b>	<b>768 858</b>
Charges à répartir/plusieurs exercices				
Prime de remboursement des emprunts				
Ecart de conversion - Actif				
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>1 124 809</b>	<b>149 343</b>	<b>975 466</b>	<b>869 170</b>

## Bilan UAPF

	Net au 31/12/11	Net au 31/12/10
<b>PASSIF</b>		
<b>Capital</b>		
Capital		
<b>dont versé</b>		
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	357 540	357 540
Ecarts de réévaluation ou d'équivalence		
<b>Réserves</b>		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	342 197	273 122
<b>Résultat</b>		
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>128 695</b>	<b>69 075</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>828 432</b>	<b>699 737</b>
Provisions pour risques		
Provisions pour charges	40 078	39 267
<b>PROVISIONS</b>	<b>40 078</b>	<b>39 267</b>
<b>Emprunts et dettes financières</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		503
Emprunts et dettes financières diverses		
<b>Fournisseurs et autres dettes</b>		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7 855	14 363
Dettes fiscales et sociales	93 100	89 191
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	6 001	26 108
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
<b>DETTES</b>	<b>106 956</b>	<b>130 166</b>
Ecarts de conversion - Passif		
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>975 466</b>	<b>869 170</b>

## Compte de résultat UAPF

	du 01/01/11 au 31/12/11 12 mois	du 01/01/10 au 31/12/10 12 mois
Ventes de marchandises France		
Ventes de marchandises Export		
Production vendue de biens France		
Production vendue de biens Export		
Production vendue de services France	568 169	423 185
Production vendue de services Export		
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES NET</b>	<b>568 169</b>	<b>423 185</b>
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprise/provisions (et amorts) transferts de charges	112 009	109 974
Autres produits	4 564	4 237
<b>Total des produits d'exploitation</b>	<b>684 742</b>	<b>537 396</b>
Achats de marchandises		
Variation de stock de marchandises		
Achats matières premières et autres approvisionnements		
Variation de stock de mat. premières & autres approv.		
Autres achats & charges externes	169 280	169 808
Impôts, taxes et versements assimilés	27 400	25 810
Salaires et Traitements	235 508	228 694
Charges sociales	114 770	107 176
Dotations aux amortissements sur immobilisations	10 313	10 208
Dotations aux dépréciations sur immobilisations		
Dotations aux dépréciations sur actif circulant		
Dotations d'exploitation aux provisions	811	1 507
Autres charges	2 193	977
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>560 275</b>	<b>544 180</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>124 467</b>	<b>-6 785</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
<b>Quotes-parts de résultat/opérations faites en commun</b>		
Produits financiers de participations		
Prod. fin. des autres val.mob. & créances actif immob.		3 001
Autres intérêts & produits assimilés		
Reprises / provis° et dépréciat° & transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de V.M.P.		
<b>Total des produits financiers</b>		<b>3 001</b>
Dotations aux amortissements dépréciations & provisions		
Intérêts & charges assimilées		
Différences négatives de change		55
Charges nets sur cessions de V.M.P.		
<b>Total des charges financières</b>		<b>55</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>		<b>2 946</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>	<b>124 467</b>	<b>-3 839</b>

*Compte de résultat UAPF*

	du 01/01/11 au 31/12/11 12 mois	du 01/01/10 au 31/12/10 12 mois
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	6 729	91 410
Produits exceptionnels sur opération en capital		285
Reprises/provis°, dépréciat° & transferts de charges		
<b>Total produits exceptionnels</b>	<b>6 729</b>	<b>91 695</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 500	18 497
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		285
Dotations aux amortissements, dépréciations & provisions		
<b>Total charges exceptionnelles</b>	<b>2 500</b>	<b>18 782</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>4 229</b>	<b>72 913</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>691 471</b>	<b>632 092</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>562 776</b>	<b>563 017</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>128 695</b>	<b>69 075</b>

## Annexe UAPF

	Applicable	N/A	N/S
<b>REGLES ET METHODES COMPTABLES</b>			
- Règles et méthodes comptables	x		
- Faits caractéristiques	x		
<b>INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN</b>			
- Actif immobilisé	x		
- Détail des immobilisations	x		
- Frais d'établissement		x	
- Frais de recherche et de développement		x	
- Fonds commercial		x	
- Charges financières incluses dans le coût de production		x	
- Immobilisations en cours de production		x	
- Approche par composant		x	
- Tableau de réévaluation des immobilisations		x	
- Estimation du portefeuille de TIAP		x	
- Liste des filiales et participations		x	
- Détail des amortissements	x		
- Stocks et en-cours		x	
- Intérêts sur éléments de l'actif circulant		x	
- Détail des créances et échéances	x		
- Créances et dettes relatives à des entreprises liées		x	
- Eléments fongibles de l'actif circulant		x	
- Informations sur la créance résultant du report en arrière des déficits		x	
- Valeurs mobilières de placement		x	
- Dépréciation des actifs		x	
- Dépréciation des stocks		x	
- Dépréciation des créances		x	
- Dépréciation des valeurs mobilières de placement		x	
- Charges à payer	x (Détail)		
- Produits à recevoir	x (Détail)		
- Composition du capital		x	
- Parts bénéficiaires		x	
- Obligations convertibles échangeables		x	
- Actions propres		x	
- Tableau d'affectation du résultat de l'exercice précédent	x		
- Tableau de variation des capitaux propres	x		
- Provisions réglementées		x	
- Provisions	x		
- Echéances des dettes	x		
- Dettes garanties par des sûretés réelles		x	
- Passifs sans évaluation fiable		x	
- Primes de remboursement d'emprunts		x	
- Ecart de conversion sur créances et dettes		x	
- Clause de réserve de propriété		x	
- Dettes et créances représentées par des effets de commerce		x	
- Règlement des difficultés des entreprises		x	

## Annexe UAPF

	Applicable	N/A	N/S
- Charges constatées d'avance	x (Détail)		
- Produits constatés d'avance		x	
- Mouvements de l'exercice affectant les charges à répartir et les primes de rembourst		x	
<b>INFORMATIONS RELATIVES AU RESULTAT</b>			
- Ventilation du chiffre d'affaires net		x	
- Frais accessoires d'achat		x	
- Rémunération des Commissaires Aux Comptes		x	
- Eléments imputables à un autre exercice		x	
- Opérations faites en commun		x	
- Transferts de charges d'exploitation et financières		x	
- Charges et produits financiers concernant les entreprises liées		x	
- Eléments exceptionnels imputables à un autre exercice		x	
- Détail du résultat exceptionnel		x	
- Transferts de charges exceptionnelles		x	
- Résultat et impôt sur les bénéfices		x	
- Incidence des évaluations fiscales dérogatoires		x	
- Ventilation de l'impôt sur les bénéfices		x	
- Accroissements et allègements de la dette future d'impôt sur les bénéfices		x	
- Impôts sur les Bénéfices - Intégration Fiscale		x	
- Incidence des modifications votées entre les dates de clôture et d'arrêté		x	
<b>AUTRES INFORMATIONS</b>			
- Identité de la société mère consolidant les comptes de la société		x	
- Evénements postérieurs à la clôture		x	
- Informations sur transactions effectuées sur les marchés de produits dérivés		x	
- Effectifs		x	
- Droit Individuel à la Formation		x	
- Avances et crédits alloués aux dirigeants		x	
- Rémunération allouées aux membres des organes de direction		x	
- Transactions avec des parties liées		x	
- Engagements financiers donnés		x	
- Engagements financiers reçus		x	
- Crédit-bail	x		
- Crédit-bail (Etat simplifié)		x	
- Engagement de retraite		x	
- Aspects environnementaux		x	
- Tableau des cinq derniers exercices		x	

## Règles et méthodes comptables UAPF

Désignation de la société : UAPF

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 décembre 2011, dont le total est de 975 466 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 128 695 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01 janvier 2011 au 31 décembre 2011.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

## REGLES ET METHODES COMPTABLES

### Règles générales

Les comptes annuels sont établis en conformité avec les règles et méthodes comptables découlant des textes légaux et réglementaires applicables en France. Ils respectent en particulier les dispositions du Règlement 99-03 du Comité de la Réglementation Comptable, notamment le plan comptable général.

Les conventions 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 générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Seules sont exprimées les informations significatives.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques .

Les comptes sont par ailleurs tenus selon les principes de la comptabilité d'engagement (créances – dettes).

Suite à la dissolution du SCAP au 31 décembre 2007, et conformément au procès-verbal de clôture de liquidation au 31 janvier 2008, l'adhérent unique (Dhellemmes SA) a décidé d'attribuer l'actif net subsistant dans le patrimoine du SCAP à l'UAPF.

Le boni de liquidation constaté dans les capitaux propres de l'Union s'élève à 357 340 €.

L'UAPF a souscrit un engagement retraite. Une provision est comptabilisée à ce titre dans les comptes de l'Union.

La plus-value latente sur les titres figurant à l'actif du bilan, qui n'apparaît pas dans le résultat comptable, est calculée en fonction de la valeur liquidative à la clôture de l'exercice.

Cette plus-value latente se monte à 26 835 €.

### Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les frais accessoires, droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes, sont incorporés à ce coût d'acquisition.

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire sur la durée d'utilisation.

Les durées d'utilisation sont les suivantes :

- \* Agencements des constructions : 10 à 20 ans
- \* Installations techniques : 5 à 10 ans
- \* Matériel et outillage industriels : 5 à 10 ans
- \* Installations générales, agencements et aménagements divers : 10 à 15 ans
- \* Matériel de bureau : 3 à 10 ans
- \* Matériel informatique : 3 ans
- \* Mobilier : 5 à 10 ans

## Règles et méthodes comptables UAPF

### ***Participations, 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 dépréciation est constituée du montant de la différence.

### ***Créances***

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

### ***Changement de règles et méthodes comptables***

Par rapport à l'exercice précédent, la société n'a procédé à aucun changement de méthode comptable.

*Faits caractéristiques UAPF****FAITS CARACTERISTIQUES******Autres éléments significatifs***

La dissolution du Syndicat des Armateurs de Boulogne Sur Mer en date du 30 juin 2010 a été décidée lors de l'assemblée générale extraordinaire du 12 mai 2010.

Cette dernière s'est également prononcée sur l'attribution du solde des liquidités à l'UAPF, soit une somme de 75 516 €. Cet apport a été inscrit au compte de résultat de l'UAPF en produits exceptionnels dans les comptes 2010.

*Informations relatives au bilan UAPF***INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN***Actif immobilisé*

	Valeur en début d'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeur en fin d'exercice
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	1 631	262		1 893
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>1 631</b>	<b>262</b>		<b>1 893</b>
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions	116 435			116 435
- Installations techniques, matériel et outillage industriels	18 755			18 755
- Installations générales, agencements aménagements divers	67 684			67 684
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	34 721			34 721
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>237 594</b>			<b>237 594</b>
- Participations évaluées par mise en				
- Prêts et autres immobilisations financières	116			116
<b>Immobilisations financières</b>	<b>116</b>			<b>116</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>239 342</b>	<b>262</b>		<b>239 604</b>

*Informations relatives au bilan UAPF***Détail des immobilisations**

	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
<b>Ventilation des augmentations</b>				
Virements de poste à poste				
Virements de l'actif circulant				
Acquisitions	262			262
Apports				
Créations				
Réévaluations				
<b>Augmentations de l'exercice</b>	<b>262</b>			<b>262</b>
<b>Ventilation des diminutions</b>				
Virements de poste à poste				
Virements vers l'actif circulant				
Cessions				
Scissions				
Mises hors service				
<b>Diminutions de l'exercice</b>				

*Informations relatives au bilan UAPF***Détail des amortissements****Situations et mouvements de l'exercice des amortissements (ou venant en diminution de l'actif)**

	Valeur en début d'exercice	Augmentations dotations	Diminutions sorties reprises	Valeur en fin d'exercice
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement et de dévelop. (I)				
<b>Autres immobilisations incorporelles (II)</b>	<b>1 631</b>	<b>39</b>		<b>1 671</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Inst. géné. agenc. aménagements constructions	42 098	8 040		50 138
Inst. techniques, matériel et outillage industriels	181	92		273
Inst. géné. agencements et aménag. divers	67 684			67 684
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	27 436	2 142		29 578
Emballages récupérables et divers				
<b>Total (III)</b>	<b>137 398</b>	<b>10 274</b>		<b>147 672</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III)</b>	<b>139 030</b>	<b>10 313</b>		<b>149 343</b>

## Informations relatives au bilan UAPF

## Actif circulant

## Détail des créances et échéances

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
<b>Capital souscrit:</b>			
Capital souscrit non appelé			
<b>Créances de l'actif immobilisé :</b>			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres	116		116
<b>Créances de l'actif circulant :</b>			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	129 636	129 636	
Créances de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité Sociale et autres org. sociaux			
Etat et autres collectivités publiques			
Impôts sur les bénéfiques			
Taxe sur la valeur ajoutée			
Autres impôts, taxe et assimilé			
Divers			
Groupe et associés			
Débiteurs divers	31 093	31 093	
Charges constatées d'avance	6 875	6 875	
<b>Total</b>	<b>167 720</b>	<b>167 604</b>	<b>116</b>
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			
Prêts et Avances consentis aux associés pers. phys.			

## Charges à payer

	Montant
FOURNISSEURS FNP	4 169
PROVISION POUR CONGES A PAYER	24 882
CHARGES SOCIALES S/CONGES A PAYER	12 441
ETAT AUTRES CAP	5 248

*Informations relatives au bilan UAPF*

	Montant
<b>Total</b>	<b>46 740</b>

**Produits à recevoir**

	Montant
Divers PAR selon conventions de mises à disposition	25 871
<b>Total</b>	<b>25 871</b>

*Capitaux Propres***Tableau d'affectation du résultat de l'exercice précédent**

	Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent	273 122
Résultat de l'exercice précédent	69 075
Prélèvements sur les réserves	
<b>Total des origines</b>	<b>342 197</b>
Affectations aux réserves	
Distributions	
Autres répartitions	
Report à Nouveau	342 197
<b>Total des affectations</b>	<b>342 197</b>

*Informations relatives au bilan UAPF***Tableau de variation des capitaux propres**

	Début d'exercice	Affectation du résultat N-1	Autres variations	Fin d'exercice
Primes d'émission, de fusion, d'apports	357 540			357 540
Report à Nouveau	273 122	69 075		342 197
Résultat de l'exercice	69 075	-69 075	128 695	128 695
<b>Total Capitaux Propres</b>	<b>699 737</b>		<b>128 695</b>	<b>828 432</b>

*Provisions*

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisées de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Litiges					
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change					
Pensions et obligations similaires					
Pour impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions					
Autres provisions pour risques et charges	39 267	811			40 078
<b>Total</b>	<b>39 267</b>	<b>811</b>			<b>40 078</b>

**Ventilation des dotations/reprises des provisions et des dépréciations**

	Dotations	Reprises
Exploitation	811	704
Financières		
Exceptionnelles		

*Informations relatives au bilan UAPF**Dettes***Echéances des dettes**

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
Emprunts et dettes financières diverses				
Dettes Fournisseurs et comptes rattachés	7 855	7 855		
Dettes fiscales et sociales	93 100	93 100		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	6 001	6 001		
Produits constatés d'avance				
<b>Total</b>	<b>106 956</b>	<b>106 956</b>		
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés sur l'exercice				
Montant des emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques				

*Comptes de Régularisation***Charges constatées d'avance**

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
CHARGES CONSTATEES D AVANCE	6 875		
<b>Total</b>	<b>6 875</b>		

*Autres informations UAPF***AUTRES INFORMATIONS***Engagements financiers**Crédit-Bail*

	Terrains	Constructions	Matériel Outillage	Autres	Total
<b>Valeur d'origine</b>				<b>43 647</b>	<b>43 647</b>
Cumul exercices antérieurs					
Dotations de l'exercice					
<b>Amortissements</b>					
Cumul exercices antérieurs				12 473	12 473
Exercice				8 606	8 606
<b>Redevances payées</b>				<b>21 079</b>	<b>21 079</b>
A un an au plus				8 606	8 606
A plus d'un an et cinq ans au plus				13 961	13 961
A plus de cinq ans					
<b>Redevances restant à payer</b>				<b>22 567</b>	<b>22 567</b>
<b>Valeur résiduelle</b>					
<b>Montant pris en charge dans l'exercice</b>				<b>8 606</b>	<b>8 606</b>

Aux adhérents,

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 31/12/2011, sur :

- Le contrôle des comptes annuels de l'U. A. P. F., 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. 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.

Commissaire aux Comptes Membre de la Compagnie Régionale de Rennes

---

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 DES APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'article 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

Dans le cadre de notre appréciation des principes et méthodes comptables suivis par l'association, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur :

La réalité des immobilisations et la correcte application du plan d'amortissements : l'acquisition des bureaux n'a jamais fait l'objet d'amortissement. La valeur au bilan s'élève à 18 293€.

Les cotisations dues au titre de l'exercice clos le 31/12/2011 sont toutes justifiées et ne nécessitent pas d'être dépréciées.

Les OPCVM d'un montant de 627 161 € sont comptabilisées au prix d'achat et ne comprennent pas une plus value latente de 26 835 €.

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.

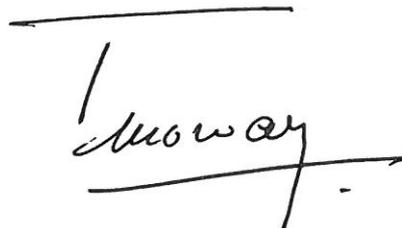
Nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du trésorier et dans les documents adressés aux adhérents sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait à Saint Grégoire,

Le 07/06/ 2012.

Pierre MORVAN

Commissaire aux Comptes

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Morvan', is written over a horizontal line. The signature is stylized and includes a long horizontal stroke extending to the right.