

FITECO

Expertise comptable
Commissariat aux comptes
Conseils

670 rue de Grinhard
BP 61
53102 MAYENNE CEDEX

☎ 02 43 30 45 45
☎ 02 43 04 40 75
✉ bureau@fiteco-mayenne.com
www.fiteco.com

www.fiteco.fr

MAYENNE INITIATIVE

Centre Départemental Jean Monnet
25 rue de la Maillarderie
BP 2043
53020 LAVAL CEDEX 9

RAPPORT SUR LES COMPTES ANNUELS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Exercice clos le 31 décembre 2009

SOCIÉTÉ D'EXPERTISE COMPTABLE, inscrite aux tableaux de l'Ordre des régions :
de la Loire – Orléans – Paris/Ile de France – Rouen/Normandie.

SOCIÉTÉ DE COMMISSARIAT AUX COMPTES, membre de la Compagnie Régionale d'ANGERS

SIÈGE SOCIAL : PARC TECHNOPOLE – RUE ALBERT EINSTEIN – CS 83006 – 53063 LAVAL CEDEX 09

SOCIÉTÉ PAR ACTIONS SIMPLIFIÉE AU CAPITAL DE 6 122 400 € – RCS LAVAL 557 150 067 – CODE APE 6920 Z

 FIDUNION
Membre indépendant

MAYENNE INITIATIVE

Centre Départemental Jean Monnet
25 rue de la Maillarderie
BP 2043
53020 LAVAL CEDEX 9

RAPPORT SUR LES COMPTES ANNUELS **DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**

Exercice clos le 31 décembre 2009

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale du 12 mai 2005, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2009 sur :

- le contrôle des comptes annuels de MAYENNE INITIATIVE tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- les vérifications spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par votre Conseil d'Administration le 6 avril 2010. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

MAYENNE INITIATIVE

Centre Départemental Jean Monnet
25 rue de la Maillarderie
BP 2043
53020 LAVAL CEDEX 9

RAPPORT SUR LES COMPTES ANNUELS **DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**

Exercice clos le 31 décembre 2009

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale du 12 mai 2005, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2009 sur :

- le contrôle des comptes annuels de MAYENNE INITIATIVE tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- les vérifications spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par votre Conseil d'Administration le 6 avril 2010. 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 oeuvre 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 des informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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

II – JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'article L.823.9 du Code de Commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

→ Règles et principes comptables

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre association, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables et des informations fournies dans les notes de l'annexe.

→ Estimations comptables

Nous avons procédé à l'appréciation des approches retenues par l'association décrites dans l'annexe sur la base des éléments disponibles à ce jour et mis en oeuvre des tests pour vérifier par sondage l'application de ces méthodes. Il s'agit

notamment de la vérification sur le suivi des prêts accordés par l'association aux porteurs de projet et la corrélation avec les fonds perçus avec droit de reprise et le fonds de dotation pour le fonds de prêts.

Par ailleurs, nous nous sommes assurés de la bonne application des préconisations de FRANCE INITIATIVE RESEAU pour les dépréciations des prêts d'honneur.

→ Conclusion

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 de l'organe d'administration et dans les documents adressés aux membres de l'association sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait à MAYENNE

Le 12 avril 2010

SAS FITECO

**Société de commissaires aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale d'Angers
représentée par**

Y. LOLON
**Le Mandataire social
Le Chargé de Mandat
Membre de la Compagnie Régionale d'Angers**

COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2009

Bilan Actif

Etat exprimé en euros		31/12/2009			31/12/2008
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais d'établissement				
	Frais de recherche et de développement				
	Concessions brevets droits similaires				
	Fonds commercial (1)	945	945		
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage indus.					
Autres immobilisations corporelles					
Immobilisations grevées de droits	3 118	3 118		381	
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)					
Participations évaluées selon mise en équival.					
Autres participations					
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières	2 756 367	174 174	2 582 192	2 445 001	
TOTAL (I)	2 760 429	178 237	2 582 192	2 445 382	
ACTIF CIRCULANT	STOCKS ET EN-COURS				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Avances et Acomptes versés sur commandes				
	CREANCES (3)				
	Créances usagers et comptes rattachés				
	Autres créances	141 885		141 885	120 520
Valeurs mobilières de placement	750 015		750 015	200 015	
Disponibilités	590 118		590 118	836 343	
Charges constatées d'avance					
TOTAL (II)	1 482 018		1 482 018	1 156 878	
COMPTES DE REGULARISATION	Frais d'émission d'emprunt à étaler (III)				
	Primes de remboursement des obligations (IV)				
	Ecart de conversion actif (V)				
TOTAL ACTIF	4 242 447	178 237	4 064 210	3 602 260	

(1) dont droit au bail

(2) dont à moins d'un an

(3) dont à plus d'un an

2 756 367 2 445 001

Bilan Passif

Etat exprimé en euros

		31/12/2009	31/12/2008
Fonds associatifs	Fonds propres		
	Fonds associatifs sans droit de reprise <i>Dont legs et donations avec contrepartie d'actifs immobilisés, subventions d'investissements affectées à des biens renouvelables</i>	15 245	15 245
	Ecarts de réévaluation		
	Réserves		
	Report à nouveau	36 576	32 910
	Résultat de l'exercice	(61 217)	3 666
	Total des fonds propres	(9 396)	51 821
	Autres fonds associatifs		
	Fonds associatifs avec droit de reprise - Apports - Legs et donations - Subventions d'investissements affectées à des biens renouvelables	1 675 125	1 285 125
	Résultats sous contrôle de tiers financeurs Droits des propriétaires Ecarts de réévaluation Subventions d'investissement sur biens non renouvelables Provisions réglementées	2 396 187	2 111 187
Total des autres fonds associatifs	4 071 312	3 396 312	
Total des fonds associatifs	4 061 916	3 448 133	
Provisions			
Provisions pour risques Provisions pour charges		147 777	
Total des provisions		147 777	
Fonds dédiés			
Sur subventions de fonctionnement Sur dons manuels affectés Sur legs et donations affectés			
Total des fonds dédiés			
DETTES (1)			
DETTES FINANCIERES Emprunts obligataires convertibles Autres emprunts obligataires Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2) Emprunts et dettes financières divers Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
DETTES D'EXPLOITATION Dettes fournisseurs et comptes rattachés Dettes fiscales et sociales	2 295	6 350	
DETTES DIVERSES Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Autres dettes Produits constatés d'avance			
Total des dettes	2 295	6 350	
Ecarts de conversion passif			
TOTAL PASSIF	4 064 210	3 602 260	
Résultat de l'exercice exprimé en centimes	(61 217,26)	3 666,00	
(1) Dont à moins d'un an	2 295	6 350	
(2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP			

Compte de Résultat

Etat exprimé en euros		31/12/2009	31/12/2008
		12 mois	12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises, de produits fabriqués		
	Prestations de services		
	Productions stockée	4 880	6 405
	Production immobilisée		
	Subventions d'exploitation		
	Dons	43 500	39 180
	Cotisations		
	Legs et donations	37 100	34 150
	Autres produits de gestion courante		
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges		
Autres produits			
Total des produits d'exploitation	85 480	79 735	
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats		
	Variation de stock		
	Autres achats et charges externes		
	Impôts, taxes et versements assimilés	64 092	51 647
	Rémunération du personnel		
	Charges sociales	398	
	Subventions accordées par l'association		
	Dotation aux amortissements et dépréciations		
	Dotation aux provisions	381	453
	Autres charges		
Total des charges d'exploitation	305	453	
1 - RESULTAT COURANT NON FINANCIER	65 176	52 100	
	20 304	27 635	
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	211 747	26 617	
Intérêts et produits financiers	8 500	36 723	
Dotation aux amortissements et aux dépréciations			
Intérêts et charges financières	238 144	67 139	
2 - RESULTAT FINANCIER	63 970	26 618	
	(81 867)	(30 417)	
3 - RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (1 + 2)	(16 691)	(78 317)	
Produits exceptionnels			
Charges exceptionnelles	370	6 862	
4 - RESULTAT EXCEPTIONNEL	24	414	
Impôts sur les sociétés	347	6 448	
(+) Report des ressources non utilisées des exercices antérieurs			
(-) Engagements à réaliser sur ressources affectées			
TOTAL DES PRODUITS	306 097	149 936	
TOTAL DES CHARGES	367 315	146 270	
EXCEDENT ou DEFICIT	(61 217)	3 666	
PRODUITS			
Bénévolat	162 395		
Prestations en nature	73 793		
Dons en nature	88 603		
CHARGES			
Secours en nature	162 395		
Mise à disposition gratuite de biens et services			
Personnel bénévole	88 603		
	73 793		

Immobilisations

Etat exprimé en euros

	Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2009
		Augmentations		Diminutions		
		Réévaluations	Acquisitions	Virent p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES						
Frais d'établissement et de développement						
Autres	945					945
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	945					945
CORPORELLES						
Terrains						
Constructions sur sol propre						
sur sol d'autrui						
instal. agencé aménagement						
Instal technique, matériel outillage industriels						
Instal., agencement, aménagement divers						
Matériel de transport						
Matériel de bureau, informatique et mobilier	3 118					3 118
Emballages récupérables et divers						
Immobilisations grévées de droits						
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes						
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	3 118					3 118
FINANCIERES						
Participations évaluées en équivalence						
Autres participations						
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières	2 445 001		1 317 000		1 005 634	2 756 367
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	2 445 001		1 317 000		1 005 634	2 756 367
TOTAL	2 449 064		1 317 000		1 005 634	2 760 429

Amortissements

Etat exprimé en euros

	Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2009
		Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES				
Frais d'établissement et de développement				
Autres	945			945
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	945			945
CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
sur sol d'autrui				
instal. agencement aménagement				
Instal technique, matériel outillage industriels				
Autres instal., agencement, aménagement divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, mobilier	2 736	381		3 118
Emballages récupérables et divers				
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2 736	381		3 118
TOTAL	3 681	381		4 063

Créances et Dettes

Etat exprimé en euros		31/12/2009	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations			
	Prêts	2 756 367	639 039	2 117 328
	Autres immobilisations financières			
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients			
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxes sur la valeur ajoutée			
Autres impôts, taxes versements assimilés				
Divers				
Groupe et associés				
Débiteurs divers	141 885	141 885		
Charges constatées d'avances				
TOTAL DES CREANCES		2 898 252	780 924	2 117 328
Prêts accordés en cours d'exercice		1 317 000		
Remboursements obtenus en cours d'exercice		1 005 634		
Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				

		31/12/2009	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine				
	Emprunts dettes ets de crédit à plus 1 an à l'origine				
	Emprunts et dettes financières divers				
	Fournisseurs et comptes rattachés	2 295	2 295		
	Personnel et comptes rattachés				
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée				
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés				
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés					
Autres dettes					
Dette représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES		2 295	2 295		
Emprunts souscrits en cours d'exercice					
Emprunts remboursés en cours d'exercice					
Emprunts dettes associés (personnes physiques)					

ANNEXE

ACTIF IMMOBILISE

Prêts

Sous cette rubrique figurent les prêts accordés aux porteurs de projets et qui sont en cours de remboursement.

Dû au 31 décembre 2009	2 756 367.00 euros
Provision pour risque de non recouvrement	- 174 174.28 euros

	2 582 192.71 euros

Une nouvelle norme comptable a été mise en place au sein de l'association, concernant les provisions pour pertes sur prêt d'honneur.

En effet, auparavant, les provisions étaient calculées selon un pourcentage de l'encours des prêts d'honneur (5 % sur les encours prêts locaux et départementaux et 12 % sur les prêts innovations).

A compter de 2009, et selon les préconisations de France Initiative Réseau, une provision est constatée dès lors qu'une perte sur un contrat devient probable.

Les risques identifiés sur les prêts d'honneur sont évalués de manière individuelle.

En fonction des incidents de remboursements constatés, l'estimation de la provision pour risque de non recouvrement des prêts d'honneur est réalisée selon la méthode suivante :

- au-delà de 3 échéances non honorée : 50 % du solde restant dû
- au-delà de 6 échéances impayées : 75 % du solde restant dû
- en cas de liquidation judiciaire ou cessation d'activité en cours : 100 % du solde restant dû
- redressement judiciaire en cours : 100 % du solde restant dû

Ainsi pour cette année, une reprise des anciennes provisions d'un montant de 147 777 euros a été constatée et une nouvelle provision pour risque de non recouvrement de prêt d'honneur a été calculé selon la nouvelle méthode pour un montant de 238 144.32 euros dont les pertes sur prêts d'honneur en 2009, soit une provision réelle de 174 174 euros.

L'incidence de ce changement sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2009 représente une charge supplémentaire de 662 euros.

CAPITAUX PROPRES

Fonds associatifs avec droits de reprise	
Caisse des dépôts et consignations	106 000.00 €
Caisse des dépôt et consignations (innovation)	300 000.00 €
Conseil Général (innovation)	300 000.00 €
Communauté d'agglomération de Laval (innovation)	300 000.00 €
Région Pays de Loire	669 125.00 €
Total	----- 1 675 125.00 €

FONDS DE DOTATION POUR LE FONDS DE PRETS

Fonds collectés auprès de fonds privés et de fonds publics	
Au 1 ^{er} janvier 2009	2 111 187.00 €
Fonds collectés en 2009	285 000.00 €
Total au 31 décembre 2009	----- 2 396 187.00 €

EVALUATION DES CONTRIBUTIONS VOLONTAIRES

Le bénévolat des membres de l'association a été valorisé et figure au compte de résultat tant en produit qu'en charge pour un montant de 162 575 euros.

FITECO

Expertise comptable
Commissariat aux comptes
Conseils

670 rue de Grinhard
BP 61
53102 MAYENNE CEDEX

☎ 02.43.30.45.45.
☎ 02.43.04.40.75.
✉ bureau@fiteco-mayenne.com
www.fiteco.com

www.fiteco.fr

MAYENNE INITIATIVE

Centre Départemental Jean Monnet
25 rue de la Maillarderie
BP 2043
53020 LAVAL CEDEX 9

RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Exercice clos le 31 décembre 2009

SOCIÉTÉ D'EXPERTISE COMPTABLE, inscrite aux tableaux de l'Ordre des régions :
Pays de la Loire – Orléans – Paris/Ile de France – Rouen/Normandie.

SOCIÉTÉ DE COMMISSARIAT AUX COMPTES, membre de la Compagnie Régionale d'ANGERS

BOITE SOCIALE : PARC TECHNOPOLE – RUE ALBERT EINSTEIN – CS 83006 – 53063 LAVAL CEDEX 09


Membre 17^{mandant}

MAYENNE INITIATIVE

Centre Départemental Jean Monnet
25 rue de la Maillarderie
BP 2043
53020 LAVAL CEDEX 9

RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Exercice clos le 31 décembre 2009

En notre qualité de commissaire aux comptes de votre association, nous devons présenter un rapport sur les conventions réglementées dont nous avons été avisés. Il n'entre pas dans notre mission de rechercher l'existence éventuelle de telles conventions.

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention visée à l'article L. 612.5 du Code de Commerce.

Fait à MAYENNE
le 12 avril 2010

SAS FITECO

**Société de commissaires aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale d'Angers
représentée par**

**Y. LOLON
Le Mandataire social
Le Chargé de Mandat
Membre de la Compagnie Régionale d'Angers**